

无锡蓝天电子股份有限公司

Wuxi Brightsky Electronic Co., Ltd.
江苏省无锡市惠山区洛社镇 312 国道旁张镇段

公开转让说明书

(申报稿)

推荐主办券商



住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一六年七月

公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

一、宏观经济周期性风险

船舶配套设备制造业、消防行业与宏观经济的景气度紧密相连。

造船业是一个具有很强周期性的行业，其下游行业航运业的供需平衡状况是导致造船业以及船舶配套业周期性波动的主要因素。由于船舶建造周期较长，使其无法及时根据下游航运业的运力增减，以及国际市场原油、天然气价格灵活地做出调节。航运需求主要来自于世界范围内对大宗货物运输需求和能源需求，航运业景气度与全球经济状况和国际贸易量密切相关。当全球经济、能源供求以及贸易量增长出现大幅波动时，造船业及船舶配套制造业基于其强周期性，将可能遭遇一定的风险。换言之，全球航运业及造船业的周期波动将是影响船舶配套企业盈利能力连续性和稳定性的主要因素。

消防产品的销售一般与建筑业相关，建筑业受宏观经济的周期性影响较大，因此经济周期的波动会对公司消防产品销售产生影响。

二、资产负债率较高、现金流不足的风险

报告期内公司资产负债率均超过 60%，主要有以下几点原因：（1）短期借款和长期借款占比较高。供应商一般给予公司 3-6 个月的信用期，而公司给予客户 6-12 个月的信用期，因此客户应收款占用资金较大。报告期内出于资金周转的需求，公司通过银行借款进行临时性资金周转，导致期末借款金额较高；（2）资产规模不高。目前公司尚处于成长期，累计盈余和注册资本不高，但相关费用支出较多。尽管 2015 年由于股东溢价增资使资产负债率有所下降，但仍处于较高水平并且经营活动现金流净额为负，因此公司存在借款到期无法偿还或采购款无法及时支付的风险。

三、应收账款回收风险

2015 年、2014 年应收账款净额分别为 7,624.07 万元、5,876.72 万元，占营业收入的比例分别为 54.86%、56.38%。随着销售规模的增加，应收账款也呈增长趋势。公司合作的客户多是大型船舶建造企业和消防工程公司，这些企业的下游客户回款周期较长，从而直接影响到公司的应收账款周转。若客户经营出现不利情况，将对公司回款造成重大影响。

四、市场竞争导致毛利率下降风险

随着压载水公约生效日期临近，世界船舶压载水市场即将引来扩容，越来越多的企业进入到这一领域，市场竞争日趋激烈。公司压载水产品的毛利率从 2014 年的 51.92% 下降到 2015 年的 40.86%，如果公司不能巩固其市场地位，公司产品毛利率存在进一步下降的风险。

五、技术更新导致公司产品不断更新的风险

船舶压载水行业属于技术密集型行业，随着压载水公约生效日期越来越近，主要生产厂商都在投入资金研发技术标准更高的产品，产品更新换代速度加快。如果公司不能及时开发出适应市场需求的新产品，公司将在市场竞争中处于不利地位。

六、控股股东、共同实际控制人回购投资者持有本公司股份的风险

2015 年 11 月，公司引入投资者上海力合、常州力合，控股股东、共同实际控制人王纯、王林兴（原股东）与上述投资者签订了《增资扩股协议》及其《补充协议》。并在《补充协议》中约定，在一定条件下，上述投资者可以要求原股东回购其持有的公司全部股份。股权回购条款实现条件主要为：公司不能在 2016 年 12 月 31 日前，完成在新三板挂牌成功；2015 年、2016 年及 2017 年三年合计净利润（扣除非经常性损益）低于 5,500 万元等。股权回购价格为：投资方的全部投资款，即人民币 3,000 万元及自实际缴纳出资之日起至公司原股东实际支付回购价款之日止按年利率 10%（单利）计算的利息（扣除投资方历年已从标的公司获得股东分红之和）。

七、实际控制人不当控制风险

公司的共同实际控制人为王林兴、王纯，二人系夫妻关系。王林兴直接持有公司 10.84% 的股份，王纯直接持有公司 75.86% 的股份，二人合计持有蓝天电子 86.70% 的股权。王林兴现任股份公司董事长、经理，王纯现任股份公司董事。若公司实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、财务、人事等实施不当控制，可能给公司经营、未来发展和其他少数权益股东带来风险。

八、公司治理风险

公司 2016 年 1 月整体变更为股份公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，新的制度对公司治理提出了更高的要求，公司管理层对相关制度的执行尚需理解、熟悉，短时期内仍可能存在一定的公司治理风险。

目 录

公司声明.....	I
重大事项提示.....	II
目 录.....	IV
释 义.....	VI
第一节 公司概况.....	1
一、基本情况.....	1
二、股份挂牌情况.....	1
三、股权结构及股东情况.....	3
四、股本形成及变化情况.....	7
五、重大资产重组情况.....	14
六、董事、监事及高级管理人员情况.....	14
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	17
八、相关机构.....	18
第二节 公司业务.....	21
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	21
二、主要生产或服务流程及方式.....	25
三、商业模式.....	28
四、与业务相关的关键资源要素.....	30
五、主营业务相关情况.....	47
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	54
第三节 公司治理.....	80
一、三会建立健全及运行情况.....	80
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	81
三、独立运营情况.....	82
四、同业竞争.....	83
五、报告期资金占用情况及相关措施.....	85
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	85
第四节 公司财务.....	90
一、财务报表.....	90
二、审计意见.....	108
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	108
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	108
五、主要税项.....	129
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	129
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	157
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	164
九、报告期资产评估情况.....	165
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	165
十一、经营发展目标及风险因素.....	166
第五节 有关声明.....	170
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	170
二、主办券商声明.....	171
三、律师声明.....	172
四、审计机构声明.....	173
五、资产评估师事务所声明.....	174
第六节 附件.....	175
一、主办券商推荐报告.....	175
二、财务报表及审计报告.....	175

三、法律意见书	175
四、公司章程	175
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	175
六、其他与公开转让有关的重要文件	175

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一般释义		
公司、股份公司、本公司、蓝天电子	指	无锡蓝天电子股份有限公司
有限公司	指	无锡蓝天电子有限公司
国信证券、推荐主办券商	指	国信证券股份有限公司
挂牌	指	股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	无锡蓝天电子股份有限公司章程
章程	指	无锡蓝天电子有限公司章程
报告期	指	2014 年度、2015 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
工商局	指	工商行政管理局
环保局	指	环境保护局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
蓝天科技	指	无锡蓝天电子科技有限公司
彼世克机械	指	上海彼世克机械设备有限公司
蓝天安全	指	无锡蓝天安全技术有限公司
深圳蓝天	指	深圳市蓝天计算机技术有限公司
上海力合	指	上海力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）
常州力合	指	常州市力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）
沃麦	指	WOH-MART INTERNATIONAL LIMITED 沃麦国际有限公司
专业释义		
船级社	指	是对船舶在建造时和建造后进行定期检验的机构，目的是设定和维持船舶及其设备的建造和维修标准。每个船级社有一套规则规定检验要求，对船舶来说，要保持其级别就必须遵守这些规则。
IMO	指	国际海事组织 (International Maritime Organization-- IMO)，是联合国负责海上航行安全和防止船舶造成海洋污染的一个专门机构，更是一个促进国际海事组织各国政府和各国航运业界在改进

		海上安全, 防止海洋污染与及海事技术合作的国际组织。总部设在伦敦。
IACS	指	国际船级社协会 (The International Association of Classification Societies)
CCS	指	中国船级社 (China Classification Society)
USCG	指	美国海岸警卫队 (US Coast Guard)
KR	指	韩国船级社 (Korean Register of Shipping)
克拉克松	指	注册在英国的一家船舶行业权威咨询机构
IMO	指	国际海事组织
船检	指	船级社对船用设备进行的出厂检验
CGT	指	造船产量的表示方式, 等于船舶总吨乘以反映其工作量的修正系数。
DWT	指	是 DEAD WEIGHT TONNAGE 的缩写, 是表示“载重吨”。计算方式为: 该船舶的“最大排水量” (MDT) 减去“船舶自重” (LDT)。
BOM	指	物料清单, 是计算机可以识别的产品结构数据文件, 也是 ERP 的主导文件。BOM 使系统识别产品结构, 也是联系与沟通企业各项业务的纽带。
SMT	指	SMT 是表面组装技术 (表面贴装技术) (Surface Mount Technology 的缩写), 是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺。
PCB	指	PCB (Printed Circuit Board), 中文名称为印制电路板, 又称印刷线路板, 是重要的电子部件, 是电子元器件的支撑体, 是电子元器件电气连接的载体。由于它是采用电子印刷术制作的, 故被称为“印刷”电路板。

第一节 公司概况

一、基本情况

中文名称：无锡蓝天电子股份有限公司

英文名称：Wuxi Brightsky Electronic Co., Ltd.

法定代表人：王林兴

设立日期：1998年5月8日

变更为股份有限公司日期：2016年1月29日

注册资本：3,800万元

住所：江苏省无锡市惠山区洛社镇312国道旁张镇段

邮编：214000

董事会秘书或信息披露负责人：张佳

电话号码：0510-83319606

传真号码：0510-83315517

电子信箱：operate@bsky.cn

统一社会信用代码：913202067035419978

公司生产的船舶压载水处理系统所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），为铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业（C37）；根据《国民经济行业分类与代码》(GB/T4754-2011)，为船用配套设备制造(C3734)；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，为船用配套设备制造（C3734）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，为工业机械（12101511）

公司生产的消防报警控制系统所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），为其他制造业(C41)；根据《国民经济行业分类与代码》(GB/T4754-2011)，为社会公共安全设备及器材制造（C3595）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，为社会公共安全设备及器材制造（C3595）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》为智能电子识别设备（17111111）

主营业务：为防止海洋污染的船舶压载水处理系统(BWMS)及消防控制设备系统的研发、生产、销售及技术服务

二、股份挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码:

股票简称:

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 每股人民币 1.00 元

股票总量: 38,000,000 股

挂牌日期: 【】年【】月【】日

股票交易方式: 协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	1、根据《公司法》规定，发起人王纯、王林兴持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。 2、根据《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》的规定，控股股东、共同实际控制人王纯、王林兴在挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。	
担任董事、监事及高级管理人员的股东	根据《公司法》规定，王林兴作为公司董事长、经理，王纯作为公司董事，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。	公司股东均未对其所持股份自愿锁定作出承诺。
其他股东	根据《公司法》规定，发起人上海力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）、常州市力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。	

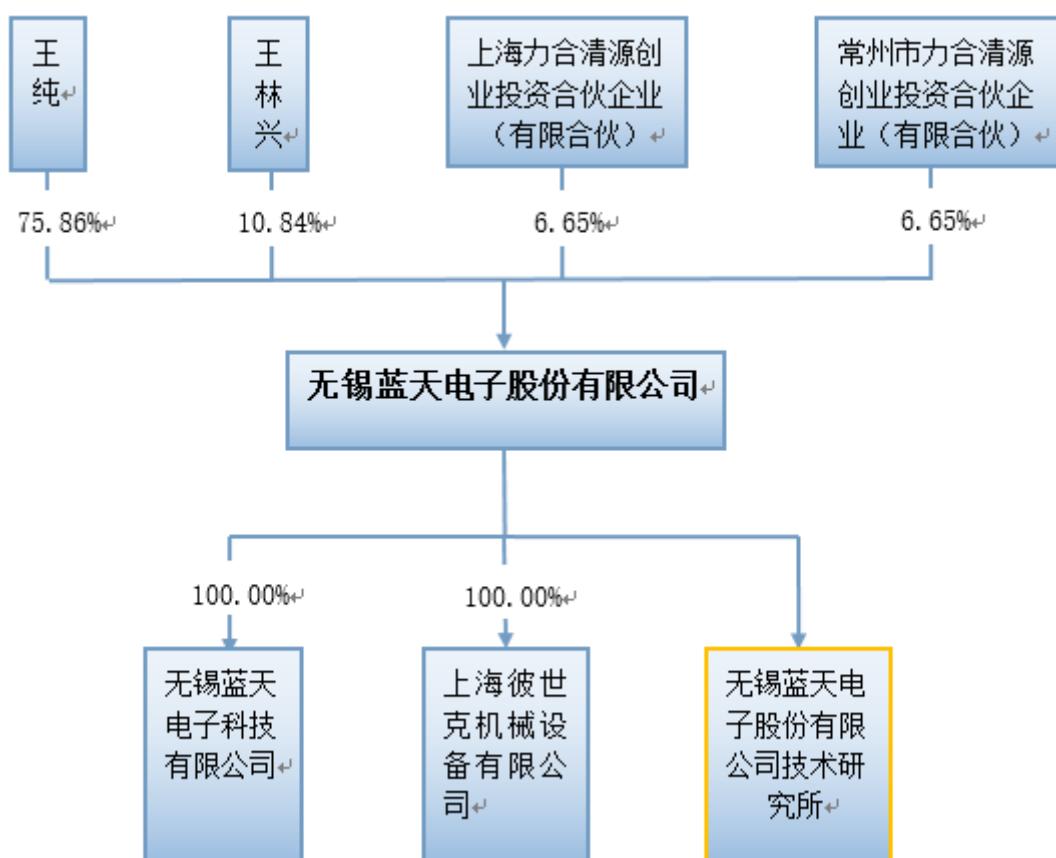
根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东姓名或名称	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)取整
王纯	董事	28,826,800	75.86	不存在	0
王林兴	董事长兼经理	4,119,200	10.84	不存在	0
上海力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）	—	2,527,000	6.65	不存在	0

股东姓名或名称	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)取整
常州市力合清源创业投资合伙企业(有限合伙)	—	2,527,000	6.65	不存在	0

三、股权结构及股东情况

(一) 股权结构图



(二) 股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下

股东姓名或名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	质押情况
王纯	28,826,800	75.86	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况。
王林兴	4,119,200	10.84	自然人股东	
上海力合清源创业投资合伙企业(有限合伙)	2,527,000	6.65	合伙企业	
常州市力合清源创业投资合伙企业(有限合伙)	2,527,000	6.65	合伙企业	

股东间的关联关系：

1、股东王林兴与王纯为夫妻关系。

2、股东上海力合的普通合伙人、执行事务合伙人为上海力合清源创业投资管理合伙企业（有限合伙），股东常州力合的普通合伙人、执行事务合伙人为常州力合清源投资管理合伙企业（有限合伙）。上海力合清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）与常州力合清源投资管理合伙企业（有限合伙）的普通合伙人、执行事务合伙人同为深圳清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）。

除以上情形，股东间不存在其他关联关系。

(1) 股东简介

王林兴，男，1957年7月生，中国籍，无境外永久居留权，1983年7月毕业于江苏广播电视台大学电子信息专业，大专学历。1979年7月至1980年8月就职于无锡报警设备厂，任技术员；1983年7月至1998年5月就职于无锡报警设备厂，任副厂长；1998年5月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任总经理。现任无锡蓝天电子股份有限公司董事长兼经理，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

王纯，女，1962年9月生，中国籍，无境外永久居留权，1985年7月毕业于江苏广播电视台大学机械专业，大专学历。1980年1月至1982年8月就职于无锡县柴油机厂，任科员；1985年7月至2002年12月就职于无锡县柴油机厂（后变更为江苏行星机械集团公司），任工会副主席；2003年1月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任会计。现任无锡蓝天电子股份有限公司董事，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

上海力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）情况如下：

统一社会信用代码	91310114054579660R		
企业名称	上海力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）		
住所	嘉定区兴贤路1388号4幢3330室		
执行事务合伙人	上海力合清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：朱方）		
总出资额	20,500万元		
合伙人出资情况	普通合伙人姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
	上海力合清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）	200	0.98
	有限合伙人姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
	上海创业投资有限公司	5,000	24.39
	王永辉	6,300	30.73

	上海嘉定创业投资管理有限公司	2,000	9.76
	袁沵明	1,000	4.88
	黄琼华	500	2.44
	诸兆英	500	2.44
	徐碧茗	500	2.44
	鲍淑华	500	2.44
	杨光	500	2.44
	曹红	600	2.93
	张桂珍	900	4.39
	严新生	500	2.44
	刘益群	500	2.44
	潘晓琦	500	2.44
	赵玮	500	2.44
成立日期	2012 年 9 月 21 日		
经营范围	创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

常州市力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）情况如下：

统一社会信用代码	91320400592521706A		
企业名称	常州市力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）		
住所	常州武进湖塘人民东路 158 号		
执行事务合伙人	常州力合清源投资管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：朱方）		
总出资额	9,563 万元		
合伙人出资情况	普通合伙人姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
	常州力合清源投资管理合伙企业（有限合伙）	110	1.15
	有限合伙人姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
	常州滨湖建设发展集团有限公司	1,000	10.46
	常州武进科技创业投资有限公司	1,000	10.46
	深圳清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）	328	3.43
	许新跃	500	5.23

	耿 华	750	7.84
	钱永青	750	7.84
	叶春兰	500	5.23
	刘建伟	500	5.23
	王佳定	500	5.23
	王晓刚	250	2.61
	张 强	250	2.61
	周建平	500	5.23
	周逸恺	500	5.23
	朱剑波	250	2.61
	戈锡珍	400	4.18
	赵明珠	350	3.66
	陈惠芬	125	1.31
	管敖春	250	2.61
	刘萍芳	250	2.61
	周 杨	250	2.61
	王冬美	250	2.61
成立日期	2012 年 3 月 19 日		
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

（2）私募基金备案情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 4 名股东。其中，自然人 2 人，合伙企业 2 个。根据各机构股东提供的营业执照、合伙协议及备案证明，同时查询中国证券投资基金业协会网站的公示信息，各机构股东私募备案情况如下：

序号	股东名称	私募备案情况
1	上海力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）	是私募投资基金，已备案。
2	常州市力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）	是私募投资基金，已备案。

（三）实际控制人认定及报告期变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，王林兴直接持有公司 10.84%的股份，现任公司董事长兼经理；王纯直接持有公司 75.86%的股份，现任公司董事。王林

兴与王纯系夫妻关系，二人合计持有蓝天电子 86.70%的股权，可以通过行使股东表决权控制股东大会或对股东大会决议产生决定性影响。因此，认定王林兴、王纯夫妻二人为蓝天电子的共同实际控制人。

公司报告期内实际控制人未发生变化。

四、股本形成及变化情况

(一) 母公司股本形成及变化情况

1、有限公司设立

公司前身为无锡蓝天电子有限公司，是经工商局批准设立的有限责任公司，成立于 1998 年 5 月 8 日。《企业法人营业执照》注册号为 62827180-X，注册地址为锡山市洛社人民路 130 号，经营范围为：电子产品、电器设备、消防器材的加工、制造及安装。

1998 年 1 月 3 日，锡山市供销合作总社监察审计科作出《关于无锡蓝天电子设备厂资产清查、评估的审计报告》，经审计的所有者权益额为 4,928,762.84 元。

1998 年 1 月 6 日，王林兴与锡山市洛社供销合作社签订《企业资产有偿转让协议书》约定：王林兴以 4,928,762.84 元的转让价认购“无锡蓝天电子设备厂”，企业原有债权债务随同出让资产全部转移给购买方。

1998 年 3 月 23 日，锡山市司法局洛社司法所出具《见证书》（98 年[见]字第 50 号），对《企业资产有偿转让协议书》、《非农集体土地使用权租赁合同》的真实性予以见证。

1998 年 4 月 10 日，王林兴与杭其中等 7 人签署《资产转让协议书》，王林兴同意将有限公司(筹)350 万元注册资本分别转让给杭其中、强建华、薛世俊、贾建清、杨云飞、王纯、王立强等 7 人，每人 50 万元。王林兴于本次转让后持有有限公司（筹）150 万元注册资本。

1998 年 4 月 10 日，蓝天电子全体股东向锡山市工商局递交《申请书》，申请设立“无锡蓝天电子有限公司”。

1998 年 5 月 4 日，锡山市工商行政管理局出具《核准注销登记通知书》（洛企 98 第 88 号），核准注销蓝天电子厂，注销原因为企业转制。

1998 年 9 月 14 日锡山市供销合作总社出具锡供[1998]04 号《关于“无锡蓝

天电子设备厂”产权有偿转让给王林兴同志经营的批复》批准，王林兴以分期付款的方式获得“无锡蓝天电子设备厂”产权，“无锡蓝天电子设备厂”资产总额为 4,928,762.84 元。

有限公司设立时的注册资本为 500 万元。1998 年 4 月 27 日，锡山会计师事务所出具锡会所验字（1998）220 号《验资报告》，截至 1998 年 4 月 24 日止，公司已收到全体股东缴纳的出资合计 500.88 万元，其中货币出资 8 万元，超投的 0.88 万元计入资本公积。有限公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	王林兴	原企业净资产	150	150	30
2	杭其中	原企业净资产	50	50	10
3	强建华	原企业净资产	50	50	10
4	薛世俊	原企业净资产	50	50	10
5	贾建清	原企业净资产	50	50	10
6	杨云飞	原企业净资产	50	50	10
7	王纯	原企业净资产	50	50	10
8	王立强	原企业净资产	50	50	10
合计			500	500	100

2、有限公司第一次股权转让

2004 年 10 月 18 日，有限公司股东会作出决议，同意股东杭其中、强建华、薛世俊、贾建清、杨云飞、王立强均将各自所持有的 50 万元出资转让给王纯。同日，转让各方签订了股份转让协议，本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	杭其中	王纯	50	50
2	强建华	王纯	50	50
3	薛世俊	王纯	50	50
4	贾建清	王纯	50	50
5	杨云飞	王纯	50	50
6	王立强	王纯	50	50

本次股份转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	王纯	原企业净资产	350	350	70

2	王林兴	原企业净资产	150	150	30
	合计		500	500	100

有限公司于 2004 年 10 月 29 日办理了工商变更登记手续。

3、有限公司第一次增资

2005 年 11 月 21 日，有限公司股东会作出决议，同意公司增资至 1,200 万元（其中，股东王纯增资至 1050 万元，股东王林兴出资额不变）。

2005 年 11 月 28 日，无锡瑞华会计师事务所出具锡瑞会内验 A（2005）第 1393 号《验资报告》，截至 2005 年 11 月 28 日止，公司已收到股东王纯新缴纳的货币出资合计 700 万元。

本次增资后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	王纯	原企业净资产、货币	1,050	1,050	87.50
2	王林兴	原企业净资产	150	150	12.50
	合计		1,200	1,200	100.00

有限公司于 2005 年 12 月 7 日办理了工商变更登记手续。

4、有限公司第二次增资

2015 年 11 月 12 日，有限公司股东会作出决议，同意公司增资至 1,384.09 万元。其中，由新股东上海力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）以货币形式出资 1,500 万元，认缴注册资本 92.045 万元，其余 1,407.955 万元计入资本公积；由新股东常州市力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）以货币形式出资 1500 万元，认缴注册资本 92.045 万元，其余 1,407.955 万元计入资本公积。

在本次增资过程中，增资方上海力合、常州力合，与有限公司及其控股股东、共同实际控制人王纯、王林兴签订了《增资扩股协议》及其《补充协议》。

本次增资后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	王纯	原企业净资产、货币	1,050.000	1,050.000	75.86
2	王林兴	原企业净资产	150.000	150.000	10.84
3	上海力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）	货币	92.045	92.045	6.65

4	常州市力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）	货币	92.045	92.045	6.65
	合计		1,384.09	1,384.09	100.00

有限公司于 2015 年 11 月 26 日办理了工商变更登记手续。

5、有限公司整体变更为股份公司

2016 年 1 月 5 日，有限公司股东会作出决议，同意以 2015 年 11 月 30 日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司，股份公司申请登记的注册资本为 3,800.00 万元。2016 年 1 月 20 日，股份公司召开创立大会暨 2016 年第一次临时股东大会，审议通过《公司章程》，选举五名董事组成第一届董事会，选举二名监事与一名职工代表监事组成第一届监事会。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 12 月 29 日出具的瑞华专审字[2015]31170013 号《审计报告》，有限公司截至 2015 年 11 月 30 日经审计的净资产为 70,011,882.32 元。

根据北京中同华资产评估有限公司于 2015 年 1 月 4 日出具的中同华评报字(2016)第 001 号《资产评估报告》，有限公司截至 2015 年 11 月 30 日经评估的净资产为 9,775.15 万元。

有限公司以截至 2015 年 11 月 30 日经审计的净资产 70,011,882.32 元折合为股份公司股本 38,000,000 股，每股面值 1.00 元，注册资本为人民币 3,800.00 万元，剩余超出注册资本部分计入股份公司资本公积金，有限公司整体变更为股份公司。

2016 年 1 月 22 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字[2016]31170001 号《验资报告》，对股份公司设立的实收股本进行了审验。各股东持股情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	王纯	净资产折股	28,826,800	75.86
2	王林兴	净资产折股	4,119,200	10.84
3	上海力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）	净资产折股	2,527,000	6.65
4	常州市力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）	净资产折股	2,527,000	6.65
	合计		38,000,000	100.00

2016 年 1 月 29 日，股份公司取得了无锡市工商局核发的统一社会信用代码

为 913202067035419978 的企业法人营业执照。

6、历史沿革中个人所得税缴纳情况

公司为中小高新技术企业，2016 年 3 月 11 日已经无锡市惠山地方税务局核准分 5 期缴纳公司净资产转增股本后产生的个人所得税 418.92 万元。经核准的分期缴纳情况，如下表所示：

计划缴税时间	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	合计
计划缴税金额(万元)	58.92	50	50	100	160	418.92

上述个人所得税由公司自然人股东王纯、王林兴按持股比例分担：

计划 缴税 时间	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	合计
王纯 计划 缴税 金额 (元)	515,533.01	437,485.58	437,485.58	874,971.16	1,399,953.86	3,665,429.20
王林 兴计 划缴 税金 额 (元)	73,666.99	62,514.42	62,514.42	125,028.84	200,046.14	523,770.80

(二) 子公司股本形成及变化情况

1、无锡蓝天电子科技有限公司

(1) 基本情况

企业名称	无锡蓝天电子科技有限公司		
统一社会信用代码	9132020655805995XF		
住所	无锡市惠山区洛社镇 312 国道旁张镇段		
法定代表人	吴亚明		
注册资本	100 万元		
股权结构	股东姓名或名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
	无锡蓝天电子股份有限公司	100	100
成立日期	2010 年 06 月 29 日		
经营范围	电子产品、电器设备、消防器材、楼宇和船舶智能化自动控制系统的 技术研发、安装和维护服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批		

	准后方可开展经营活动)
主营业务	消防器材维护服务

(2) 简要历史沿革

①蓝天科技设立

无锡蓝天电子科技有限公司，是经工商局批准设立的有限责任公司，成立于2010年06月29日。《企业法人营业执照》注册号为320206000162444，注册地址为无锡市惠山区洛社镇312国道旁张镇段，注册资本100万元人民币。法定代表人：吴亚明。经营范围：电子产品、电器设备、消防器材、楼宇和船舶智能化自动控制系统的技术研发、安装和维护服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2010年6月29日，无锡瑞华会计师事务所有限公司出具锡瑞会内验F(2010)第1256号《验资报告》，截至2010年6月29日止，蓝天科技已收到股东缴纳的货币出资100万元。蓝天科技出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资方式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)
1	无锡蓝天电子股份有限公司	货币	100	100	100
	合计		100	100	100

(3) 主要财务数据

项目	2015年度 金额(元)	2014年度 金额(元)
营业收入	1,269,623.28	1,624,807.76
净利润	90,826.77	96,654.61
	2015年12月31日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)
资产总额	1,501,638.82	1,424,413.36
负债总额	11,758.28	25,359.59
净资产	1,489,880.54	1,399,053.77

2、上海彼世克机械设备有限公司

(1) 基本情况

企业名称	上海彼世克机械设备有限公司
统一社会信用代码	91310115MA1K3CG16F
住所	中国（上海）自由贸易试验区华申路198号1幢一层C-17室
法定代表人	唐凤碧

注册资本	500 万元		
股权结构	股东姓名或名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
	无锡蓝天电子股份有限公司	300	60
	唐凤碧	100	20
	任莉	100	20
成立日期	2016 年 5 月 30 日		
经营范围	机械设备及配件、船舶设备及配件、机电设备及配件、汽车及汽车配件、仪器仪表、电子产品、金属材料及制品的销售，从事货物及技术的进出口业务，转口贸易，区内企业间的贸易及贸易代理，企业管理咨询，商务咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
主营业务	尚未实际经营		

(2) 简要历史沿革

①彼世克机械设立

上海彼世克机械设备有限公司，是经批准设立的有限责任公司，成立于 2016 年 5 月 30 日，统一社会信用代码为 91310115MA1K3CG16F，注册地址为中国（上海）自由贸易试验区华申路 198 号 1 棟一层 C-17 室。注册资本：500 万元人民币。法定代表人：唐凤碧。经营范围：机械设备及配件、船舶设备及配件、机电设备及配件、汽车及汽车配件、仪器仪表、电子产品、金属材料及制品的销售，从事货物及技术的进出口业务，转口贸易，区内企业间的贸易及贸易代理，企业管理咨询，商务咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

彼世克机械出资情况如下：

序号	股东名称或姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	无锡蓝天电子股份有限公司	货币	300	0	60
2	唐凤碧	货币	100	0	20
3	任莉	货币	100	0	20
合计			500	0	100

子公司设立的必要性及原因：

序号	子公司名称	取得方式	具体业务	设立/收购的必要性	与母公司业务的衔接

1	上海彼世克机械设备有限公司	新设	报告期内尚未实际开展业务	公司整体经营规划所需	1、目前尚未实际开展业务，不存在与母公司业务衔接的情况。2、公司为了方便与客户进行外部结算，报告期内与关联方 WHO-MART INTERNATIONAL LIMITED 存在关联交易；为解决关联交易问题，公司于上海自贸区设立子公司方便外币结算。
---	---------------	----	--------------	------------	---

（三）参股公司基本情况

公司无其他参股公司。

五、重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

六、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

公司董事会成员列表如下：

姓名	性别	职务	任职期间
王林兴	男	董事长、经理	2016年1月29日至2019年1月28日
王纯	女	董事	2016年1月29日至2019年1月28日
肖凯	男	董事	2016年1月29日至2019年1月28日
潘海峰	男	董事	2016年1月29日至2019年1月28日
张佳	男	董事、董事会秘书	2016年1月29日至2019年1月28日

董事长兼经理王林兴、董事王纯的基本信息见本章节“三、股权结构及股东情况”之“（二）股东情况”。

肖凯，男，1977年6月生，中国籍，无境外永久居留权，2009年3月毕业于威尔士大学工商管理专业，硕士学历。2000年7月至2001年9月就职于中天勤会计师事事务所，任审计员；2001年10月至2004年9月就职于深圳南方民和会计师事务所，任项目经理；2004年10月至2010年11月就职于深圳力合创

业投资有限公司，任部门经理；2010年12月起至今，就职于深圳力合清源创业投资管理有限公司，现任副总裁。现任无锡蓝天电子股份有限公司董事，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

潘海峰，男，1974年8月生，中国籍，无境外永久居留权，2004年1月毕业于清华大学机械电子工程专业，博士学历。2004年2月至2005年2月就职于江西省南昌市青山湖区人民政府，任挂职副区长；2005年3月至2006年6月就职于深圳力合数字电视有限公司，任总裁助理；2006年7月至2008年2月就职于深圳清华大学研究院常州教育中心，任常务副主任；2008年3月至2010年4月就职于深圳力合创业投资有限公司，任总经理助理；2010年5月起至今，就职于深圳力合清源创业投资管理有限公司，任副总经理；2010年5月起至今，就职于深圳清源创业投资管理合伙企业（有限合伙），任副总经理；2010年5月起至今，就职于深圳清源投资管理股份有限公司，任副总经理。现任无锡蓝天电子股份有限公司董事，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

张佳，男，1981年12月生，中国籍，无境外永久居留权，2005年7月毕业于北京大学计算机科学与技术专业，本科学历。2005年9月至2006年12月就职于北京必盛达有限公司内蒙分公司，任工程师；2007年4月至2012年8月就职于无锡国丰电子有限公司，任课长；2013年8月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任经理。现任无锡蓝天电子股份有限公司董事兼董事会秘书，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

（二）公司监事

公司监事会成员列表如下：

姓名	性别	职务	任职期间
倪斌	男	监事会主席	2016年1月29日至2019年1月28日
王茂忠	男	监事	2016年1月29日至2019年1月28日
陆晓萍	女	职工监事	2016年1月29日至2019年1月28日

倪斌，男，1959年12月生，中国籍，无境外永久居留权，1982年6月毕业于江苏广播电视台大学机电工程专业，大专学历。1976年7月至1979年2月，就职于无锡半导体器件总厂，任学徒；1982年7月至1993年2月，就职于无锡无线电十八厂，任技质课长；1993年3月至1997年2月，就职于无锡东佳机电有

限公司广州办事处，任主任；1997年3月至2006年3月，就职于无锡市汇生实业有限公司，任业务经理；2006年3月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任销售部长。现任无锡蓝天电子股份有限公司监事会主席，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日，同时兼任销售部长。

王茂忠，男，1985年8月生，中国籍，无境外永久居留权，2008年9月毕业于浙江大学光学工程专业，硕士学历；2008年9月毕业于瑞典皇家工学院电气工程专业，硕士学历。2009年5月至2011年5月就职于无锡力合投资管理咨询有限公司，任投资经理；2011年6月至2013年3月就职于常州常以创业投资管理有限公司，任投资经理；2013年4月起至今，就职于深圳清源投资管理股份有限公司，现任投资总监。现任无锡蓝天电子股份有限公司监事，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

陆晓萍，女，1976年7月生，中国籍，无境外永久居留权，1996年7月毕业于锡山市工业学校计算机应用专业，中专学历。1996年7月至1998年5月，就职于无锡报警设备厂，任职员；1998年5月至2016年1月，就职于无锡蓝天电子有限公司，任职员。现任无锡蓝天电子股份有限公司职工监事，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员列表如下：

姓名	性别	职务	任职期间
王林兴	男	董事长、经理	2016年1月29日至2019年1月28日
吕卫斌	男	副经理	2016年1月29日至2019年1月28日
宗新荣	男	副经理	2016年1月29日至2019年1月28日
徐方遒	男	副经理	2016年1月29日至2019年1月28日
陈宇峰	男	财务总监	2016年1月29日至2019年1月28日
张佳	男	董事、董事会秘书	2016年1月29日至2019年1月28日

董事长兼经理王林兴的基本信息见本章节“三、股权结构及股东情况”之“（二）股东情况”。

董事兼董事会秘书张佳的基本信息见本章节“六、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

吕卫斌，男，1973年12月生，中国籍，无境外永久居留权，2007年3月毕

业于江南大学计算机技术专业，硕士学历。1995年8月至1998年4月就职于无锡报警设备厂，任设计工程师；1998年5月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任技术副总经理。现任无锡蓝天电子股份有限公司副经理，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

宗新荣，男，1975年8月生，中国籍，无境外永久居留权，2000年2月毕业于马来西亚Aman College，硕士学历。2000年7月至2002年7月就职于宜兴凯米沃特净化剂有限公司，任总经理助理；2002年8月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任营销副总经理。现任无锡蓝天电子股份有限公司副经理，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

徐方遒，男，1967年9月生，中国籍，无境外永久居留权，1997年7月毕业于江苏广播电视台大学党政管理专业，大专学历。1985年7月至1993年1月就职于江苏行星机械集团公司工艺装备厂，任团支部书记；1993年1月至1994年7月就职于江苏行星机械集团公司，任团委书记；1994年7月至1999年4月就职于江苏行星机械集团无锡缸盖有限公司，历任党支部书记、副总经理；1994年4月至2001年2月就职于江苏行星机械集团公司双缸柴油机厂，任副厂长；2001年2月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任生产副总经理。现任无锡蓝天电子股份有限公司副经理，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

陈宇峰，男，1979年生，中国籍，无境外永久居留权，2001年7月毕业于天津商学院会计系，本科学历。2001年8月至2003年6月就职于无锡市公用房产经营总公司财务科，任财务；2003年6月至2008年8月就职于无锡一汽铸造有限公司计财部，任财务主管；2008年8月至2016年1月就职于江苏省无锡地方税务局稽查局，任科员。现任无锡蓝天电子股份有限公司财务总监，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	19,336.65	16,365.11
股东权益合计（万元）	7,284.46	3,194.37
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,284.46	3,194.37

每股净资产(元)	5.26	2.66
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	5.26	2.66
资产负债率(母公司)	62.48%	80.78%
流动比率(倍)	1.19	1.36
速动比率(倍)	0.92	0.91
项目	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	13,897.72	10,423.51
净利润(万元)	1,164.71	977.52
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	1,164.71	977.52
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,286.04	932.56
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	1,286.04	932.56
毛利率(%)	41.73	45.10
净资产收益率(%)	30.31	34.93
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	33.46	33.33
基本每股收益(元/股)	0.96	0.81
稀释每股收益(元/股)	0.96	0.81
应收帐款周转率(次)	2.06	1.73
存货周转率(次)	2.72	2.24
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-418.59	122.98
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.30	0.10

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求进行计算而得。

八、相关机构

(一) 主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82133196

项目小组负责人：袁甫正

项目小组成员：李静芳 于志丹 丁海军 谢露露

（二）律师事务所

名称：国浩律师（南京）事务所

负责人：马国强

住所：南京市汉中门大街 303 号 D 座 5 层

联系电话：025-89660900

传真：025-89660966

经办律师：冯辕 朱东

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：顾仁荣 杨剑涛

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层

联系电话：010-88095588

传真：010-88091199

经办注册会计师：方志刚 孙锦华

（四）资产评估机构

名称：北京中同华资产评估有限公司

法定代表人：季珉

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院中海地产广场西塔 3 层

联系电话：010-68090001

传真：010-68090099

经办注册评估师：徐建福 周冠臣

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司的主营业务是：为防止海洋污染的船舶压载水处理系统（BWMS）及消防报警控制系统的研发、生产、销售及技术服务。

（二）主要产品或服务及其用途

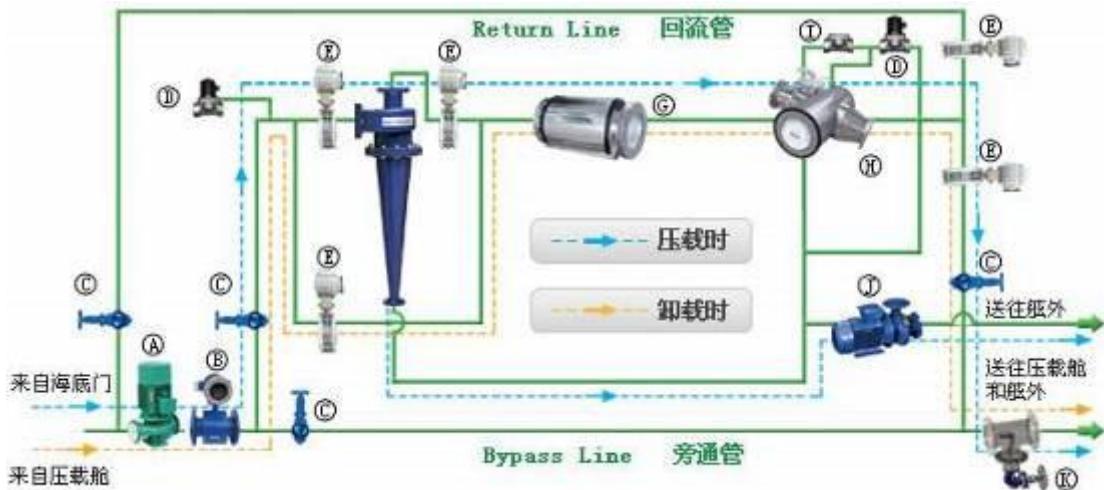
公司目前已形成以船舶压载水处理系统（BWMS）、消防报警控制系统（船用和陆用）和火灾气体灭火系统（陆用）为核心的产品体系。公司主要产品如下：

主要产品及服务	
1	船舶压载水处理系统（BWMS）
2	消防报警控制系统（船用和陆用）
3	火灾气体灭火系统（陆用）

1、船舶压载水处理系统

船舶压载水处理系统是一种基于纯物理杀菌灭活技术的船舶压载水管理系统，用以解决远洋船舶压载水带来海洋外来生物入侵的问题及其所造成的海洋环境和公众健康问题。该系统采用“水力旋分过滤+超声波预过滤+紫外照射”复合型物理杀菌技术，在压载水处理过程中不产生副产物，和采用活性物质的压载水管理系统相比具有无副产物生成，不需对处理过的水添加任何化学中和剂，对船体、海洋生物和船员健康无任何影响、对船体和管道无损伤，结构简单、安装灵活的优势。

该系统由公司独立设计和研发，采用 EPT 压载水处理技术，具有完整的知识产权，已取得中国、韩国和日本发明专利。该系统是一种基于纯物理杀菌灭活技术的船舶压载水管理系统，解决了远洋船舶压载水带来海洋外来生物入侵所造成的海洋环境和公众健康问题。产品通过中国船级社 CCS 型式认可、韩国船级社 KR 型式认可、美国 USCG(AMS) 型式认可、法国船级社 BV 型式认可和英国劳氏船级社 LR 型式认可，目前正在新加坡 USCG 型式认可试验中，预计在 2016 年底取得型式认可证书。



船舶压载水处理系统的示意图



船舶压载水处理系统的实物图

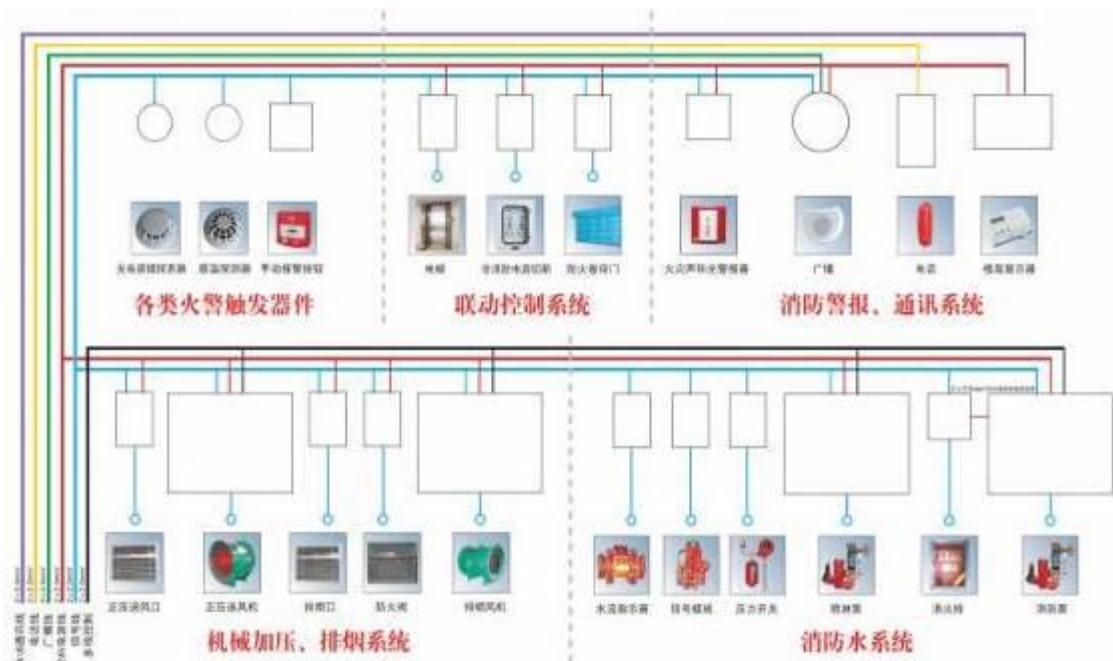
2、消防报警控制系统（船用和陆用）

①消防报警控制系统（陆用）

消防报警控制系统(陆用)是集火灾报警和消防联动功能于一体的系统，是人们为了早期发现和通报火灾，并及时采取有效措施，控制和扑灭火灾，而设置在建筑物中或其它场所的一种自动消防设施。由触发器件、火灾警报装置以及具有其它辅助功能的装置组成。该系统能够在火灾初期，将燃烧产生的烟雾、热量和光辐射等物理量，通过感温、感烟和感光等火灾探测器变成电信号，传输到火灾报警控制器，并同时显示出火灾发生的部位，记录火灾发生的时间。并且与自动喷水灭火系统、室内消火栓系统、防排烟系统、

通风系统、空调系统、防火门、防火卷帘、挡烟垂壁等相关设备联动，自动或手动发出指令，启动相应的防火灭火装置。

该系统是公司建立数学模型基础上研发的具有智能算法软件的一套现代化火灾探测和监控系统，集火灾报警和消防联动功能于一体的消防控制设备，采用了高性能 ARM 芯片和嵌入式实时操作系统，具有高速、可靠、大容量、系统功能强和稳定性好等特点，符合国家新颁布《GB50116-2013 火灾自动报警系统设计规范》的要求，且顺利通过了国家消防检验测试中心的测试，于 2014 年 11 月取得证书并开始销售。



公司消防报警控制系统的示意图



公司消防报警控制系统（陆用）实物图

②消防报警控制系统（船用）

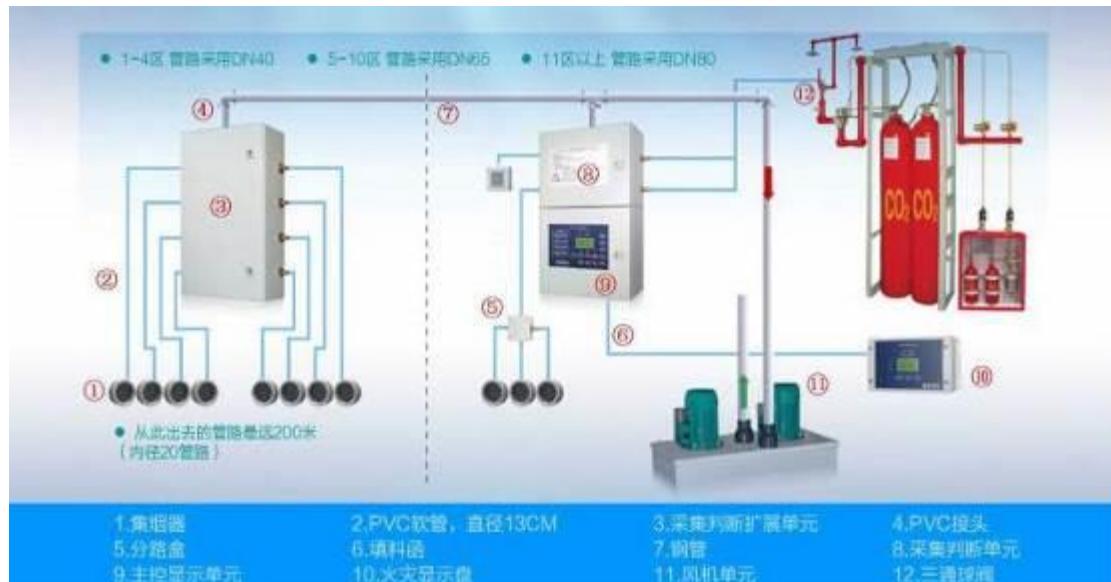
消防报警控制系统（船用）是用于固定探火和报警，一般都是与机舱固定式水基灭火系统和水喷淋灭火系统配套使用。该系统增加了房号转换功能，能在发生火警或故障时同时指示出火警的具体的位置。其用途与消防报警控制系统（陆用）基本相似，不同的是用于船舶内的消防报警控制系统，都需要通过船级社认证方能销售。



公司消防报警控制系统（船用）产品实物图

3、火灾气体灭火系统（陆用）

火灾气体灭火系统（陆用）是以“洁净气体”七氟丙烷作为灭火剂的灭火系统。灭火剂特点是无色、无味、清洁、低毒、不导电，电绝缘性好，灭火后无污渍，能很快散逸，灭火效率高，灭火迅速，对大气臭氧层无破坏作用，在灭火浓度为 10%以下对人体基本无害。本系统适用于扑救 A 类固体表面火灾；B 类易燃液体火灾，包括一定量的庚烷火灾；C 类灭火前可切断气源的气体火灾；E 类电器设备火灾。不适用于扑救以下物质火灾：硝化纤维、火药等在缺少空气条件下仍能快速氧化的化学物质；活泼金属；金属氢化物；易产生自行分解的化学品。

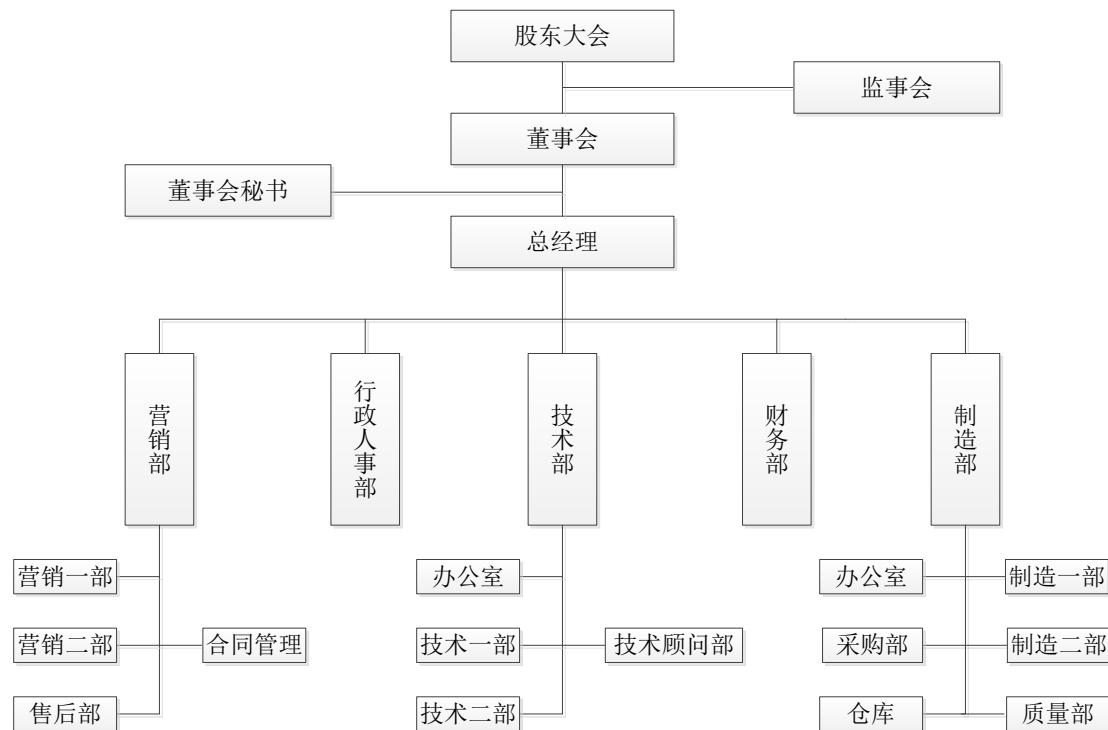


公司火灾气体灭火系统产品实物图

二、主要生产或服务流程及方式

(一) 内部组织结构图

公司以总经理为核心组建管理团队，建立了比较完善的治理结构。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：



（二）主要生产或服务流程及方式

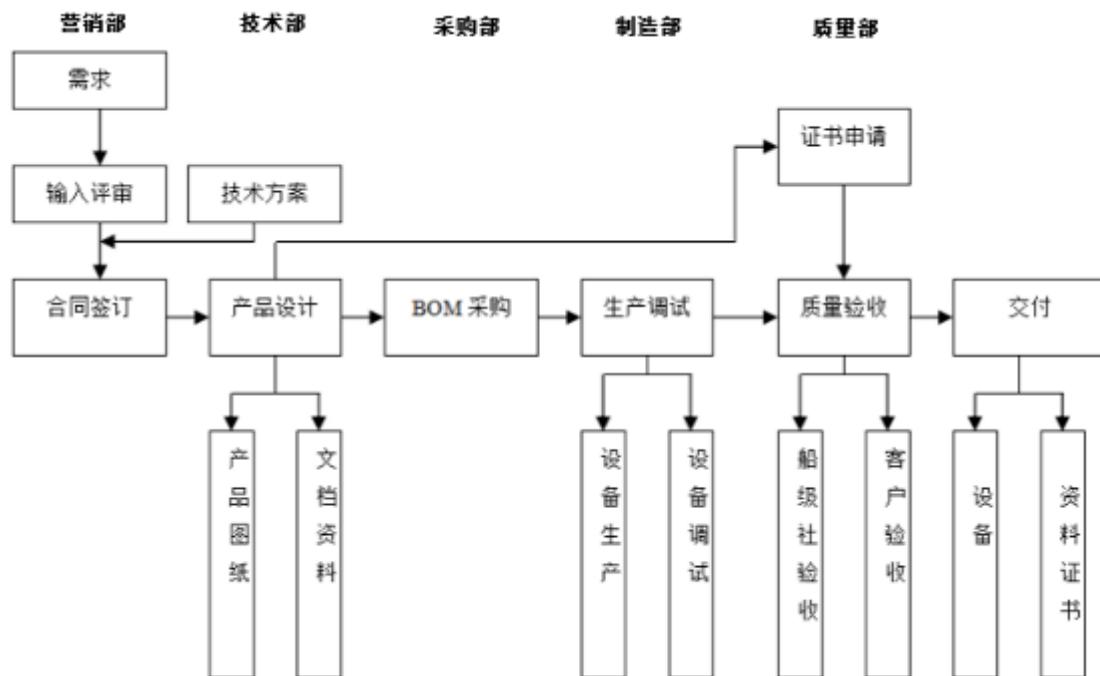
公司主要业务的完整流程包括前期技术方案的研发、采购原材料、零部件加工、组装成品及后期销售服务。具体流程如下：

1、研发、生产、检验作业流程图

市场部门得到客户需求信息后，将信息进行筛选甄别后反馈至技术部门，技术部门根据相关信息定制技术方案，与客户沟通后签订技术协议，由市场部门与客户进行商务谈判后签订购销合同。

合同签订后，技术部进行产品设计，出具图纸及相关资料，报客户认可，同时将认可文件送审至相应的船级社；在图纸资料得到认可后，技术部下发产品 BOM 至采购部门，采购部按照 BOM 清单进行采购。

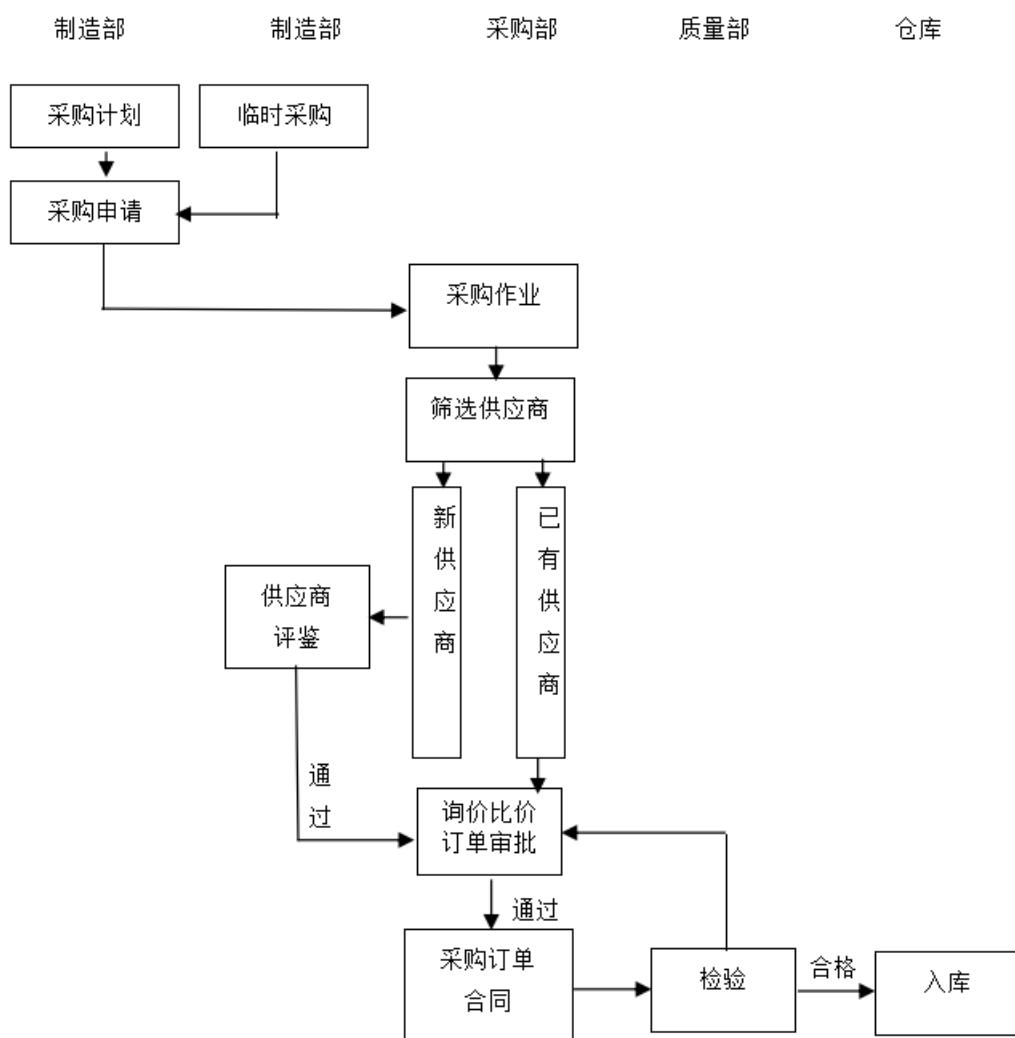
与此同时，技术部下发生产图纸至制造部门，制造部待材料到位后立即进行按图生产，产品生产完成后进行调试，调试完成后报至质量部门检验，待质量部检验合格后，质量部将产品认证申请至船级社进行产品检验并取证，同时报送市场部通知客户进行产品验收。在船级社和客户对产品验收完成后，产品进行包装发运，交付客户，同时将产品的证书和相关图纸及资料一起交付客户。



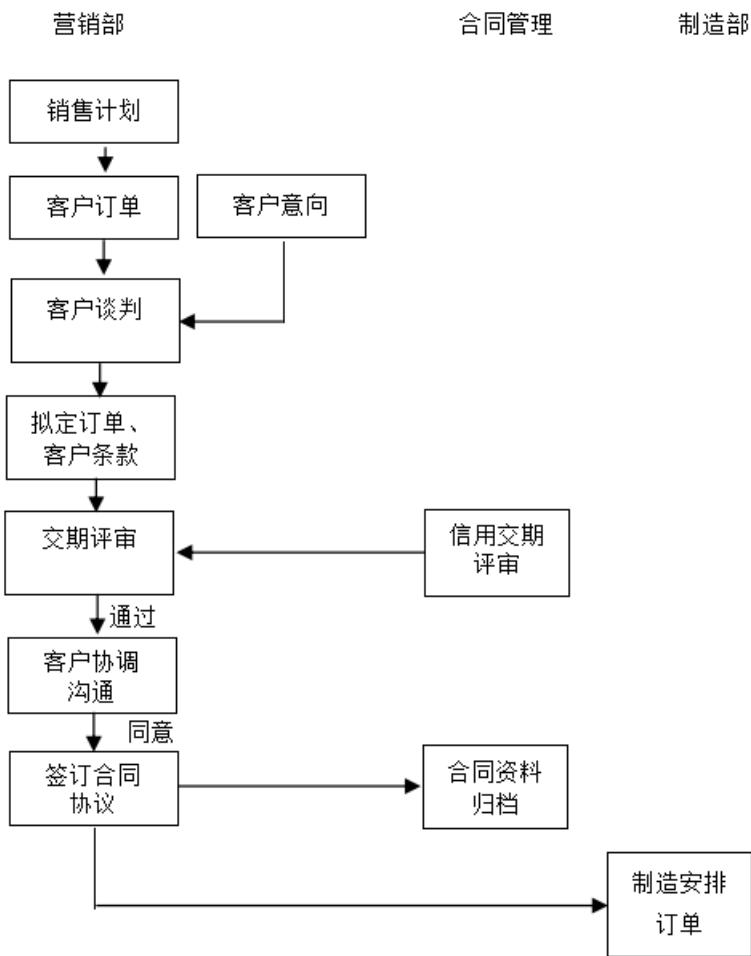
2、采购流程图

公司主要原材料的采购一般与特定几家供应商保持稳定的关系。项目经理每

周跟采购经理沟通，及时了解设备的采购、制造进度，确保设备的制造进度符合项目执行进度计划的要求。采购经理根据需求向特定几家供应商询价、议价，根据最终确认的供货范围和公司总经理授权的成本预算，采购经理开始设备及材料的采购并及时下发采购订单。公司定期根据市场信息与潜在供应商保持接触，根据询价结果和供应商资质进行综合评审决定是否需要新增或者更换供应商，报相关领导审批后，最终决定。



3、营销流程图



三、商业模式

公司目前是一家以生产为防止海洋污染的船舶压载水处理系统（BWMS）及消防报警控制系统为主营业务的高科技企业。具备船舶压载水处理系统（BWMS）和国内外船用和陆用消防报警控制系统的研发、安装、调试和市场开拓能力。

1、研发模式

公司产品研发由团队内部研发立项或者销售部提供的市场需求为起点，开展方案设计并组织公司生产、销售、质检等各部门进行方案评审，依照评审通过的设计方案投入生产制造，样品通过各部门评审后批量生产投放市场。

2、采购模式

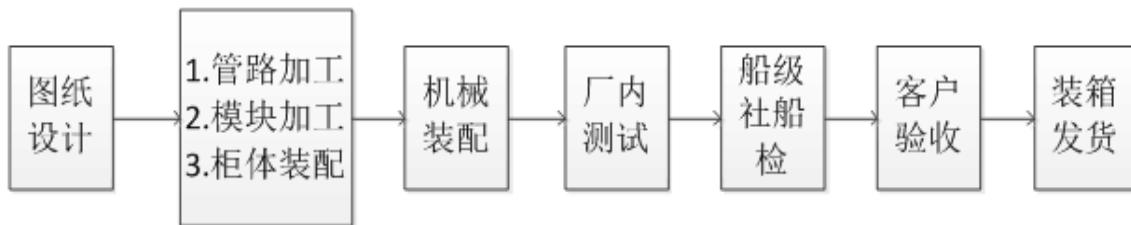
公司所生产的产品无论是船用还是陆用，对船东或企业运营起到非常重要作用，因此公司对于材料采购和供应商的选择工作非常重视，且有比较稳定的供应商。新增供应商是由采购主导，技术、质量和生产对供应商的资质、物料品质等

进行评鉴后才能列为公司的合格供应商。公司通过认可的产品，其供应商不可随意变更，如需变更供应商则需要上报至国家有关部门进行修订。公司各类生产物料的采购由公司采购部按照所需求的材料规格、数量、交期等条件寻找合适的供应商，寻找方式一般为通过网络或供应商介绍，经过初步报价审查和供应商评鉴后，择优选择质量最优，价格合适的供应商，并与供应商签署正式的采购合同（协议），并录入到公司合格供应商名录内。例如：消防报警控制系统的物料采购，涉及到国家机构的送检，必须要向认证机构提报所送检产品内各元器件材料的供应商名录，并登记备案，已经备案的供应商，公司生产采购除因供应商质量等外在原因外，将不会随意变更供应商，如需变更供应商则需要上报国家认证机构，并做相应的测试验证后方可变更。

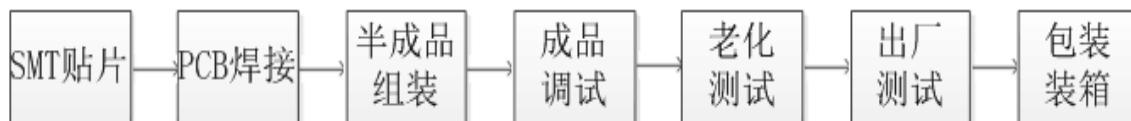
3、生产模式

生产模式存在按库存制定生产计划和按销售订单制定生产计划。

为防止海洋污染的船舶压载水处理系统（BWMS）的生产模式为图纸设计、管路/模块/柜体加工、机械装配、厂内测试、船级社船检、客户验收、装箱发货。



消防报警控制系统中电子类产品的生产，公司的生产模式为半流水线模式，从原材料按照产品图纸和工艺要求先进行 SMT 贴片，PCB 焊接，半成品组装，成品调试，老化测试，出厂测试，包装装箱的流程。



4、销售模式

目前公司产品销售分为外销和内销两部分，具体销售模式为公司销售人员直销与经销商分销两种模式，经销商分销模式均为买断式分销。压载水处理系统业务方面公司目前已开拓了中船工业成套物流有限公司、广州顺海救生设备公司、KOSCO CO, Ltd、中国石油集团东方地球物理勘探有限责任公司、中船澄西船舶修造有限公司等重要的客户，公司计划开拓更多的经销商来推广压载水处理产

品。消防报警控制系统业务主要是发展专业消防安装公司和建筑公司来拓展业务。

公司外销产品主要为船舶压载水处理系统（BWMS）和消防报警控制系统，具体如下：

（1）船舶压载水处理系统（BWMS）海外的客户群体主要为经销商和终端客户，通过公司自有渠道或者经销商渠道将产品销售给目标客户，但针对经销商的销售方式和具体条款与终端客户无异。

国外销售该类产品主要采取自有品牌的方式，自有品牌使用公司商标（BSKY），是指公司销售给国外客户的产品，全部采用公司品牌（BSKY）的质量标准、包装要求及规范。代表客户有：KOSCO（韩国）、Unitra（日本）、Kunimori（日本）、Advanced Marine Service（希腊）、Bosung（德国）、Seadragon（新加坡）。

（2）消防报警控制系统海外的客户群体主要为经销商、工程商和终端客户，通过公司自有渠道或者经销商渠道将产品销售给目标客户，但针对经销商的销售方式和具体条款与工程商和终端客户无异，因此海外业务为简单的产品销售模式。

国外销售该类产品主要采取贴牌（OEM）的方式，根据客户的需求和要求进行产品开发和生产，由于公司在海外市场营销推广方面的限制因素（需投入巨大的人力、物力、财力等），产品以客户的品牌进行销售，促进外销业绩的增加。代表客户有：Lichfield Fire and Safety（英国）、Sky Fire（巴西）、MV（巴西）、AL Rayan（阿联酋）、Seaplus（韩国）、Liga（俄罗斯）、Aguilera（西班牙）、DE（印度）等。

四、与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

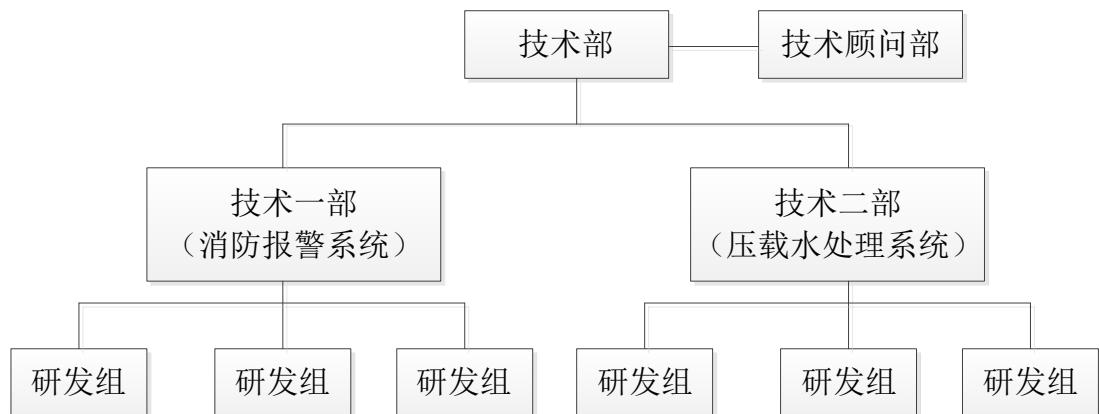
核心技术名称	技术概述
水力旋分过滤技术	涡旋板导流增速旋分器，具有对海水沉淀物分离度高的特征，工作连续，水流量大，免维护。根除了采用滤网滤器易堵塞，难维护，造成船舶压载作业停顿的问题，减少了船东因停航带来的巨大损失。
螺旋传振网阻尼频率衰减和频率控制技术	采用该技术的超声净化装置，保证了净化过程产生的冲击波和空泡效应对细胞孢子的机械剪切破坏及对悬浮物粉碎、分散、均质，实现了辅助净化、杀菌、自洁三重功效，且不改变海水化学成份，不形成二次污染，

核心技术名称	技术概述
	能够降低 80%的紫外杀菌功耗。
复合式物理处理整体杀菌技术	采用复合式物理处理整体技术设计的净化、杀菌和自洁功能的压载水处理装置，功耗比同类产品低 20%、杀菌效能高 100 多倍，解决了单一紫外杀菌功耗大的缺陷，关键性能指标达到国际领先水平。
基于城市消防的远程监控技术	随着国家经济的发展和城市化建设的不断推进，重点消防单位日益增多，社会对消防监控管理的要求也不断提高。但是现有的一些系统在管理监控方面还存在不少缺陷，系统设备较复杂，使用成本高，可靠性差，误警率高，缺少第三方监控管理，不能远程监控管理现场情况。为了解决上述问题，公司发明了一种基于城市消防远程监控系统，提高了消防救助和监管部门反应速度和管理效率，可靠性高，成本低。
总线设备地址冲突检测技术	在火灾报警系统总线设备地址存在冲突时能产生故障输出信号，使值班人员能及时发现和解决总线设备地址冲突问题，避免实际警情出现时的定位错误，消除隐患，保障群众生命财产安全。
收码电路抗干扰技术	该技术确保编码信号取样 CPU 能够在码信号由高电平转成低电平时，不受外线路干扰，准确检测到低电平，不产生误解码现象，确保探测灵敏，保障报警准确性。
盈余设计火灾报警控制系统	现有的火灾报警控制器采用单个 CPU 及外围电路构成的控制系统，处理能力较差，监控容量小，产品不易扩展，现场安装不方便，不利于维护且系统的盈余设计不足。盈余设计火灾报警控制系统解决了上述问题，使得处理能力强、监控容量大、产品的扩展性好、利于维护且系统的盈余设计充足。

（二）研发情况

1、研发部门设置及人员情况

截至公开转让说明书签署日，公司研发部门设置情况如下：



公司设立了技术部负责公司的研发工作，该部门由技术部主任负责，隶属总经理领导。技术部下设技术一部、技术二部两个一级研发部门和技术顾问部。技术一部和技术二部分别负责公司消防报警系统和压载水处理系统的研发工作，具体的研发任务由下设的各个研发组负责。公司为明确工作目标任务，定期进行工作考核和监督，相互协调工作，公司制定了《项目激励约束管理办法》，调动开发人员的研发积极性。

公司拥有 30 人的研发团队，拥有多名海外留学人员及国外专家担任公司重大课题负责人，分别承担并多次圆满完成国家火炬计划项目、江苏省科技厅下达的科技攻关项目。

项目研发了“水力旋分过滤 + 超声波预过滤 + 紫外照射”环保复合式物理杀菌技术，在处理过程中不产生任何副产物，也无需添加任何化学试剂，对海洋生物、船体和船员健康无任何影响，符合国际海事组织之要求。该技术突破了国外企业对压载水系统的垄断，加快企业扩型升级步伐，增强企业市场竞争能力，提高了中国企业在国际市场上的作战能力。自主搭建陆基综合模拟试验室（平台），可以对处理量 100 至 2000m³/h 压载水处理系统进行全效功能测试和验证，在出厂前即可有效验证设备的性能，满足各船级社船检和客户船检的高要求，为研发和生产一流设备奠定了基础。

2、研发投入

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
研发费用金额及占营业收入比重	10,310,497.11	7.42%	8,011,394.24	7.69%

（三）主要无形资产情况

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司已取得专利 28 项，其中，船舶压载水处理系统相关的发明专利 10 项，消防报警控制系统相关的专利 18 项。具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	证书编号	取得方式	申请日	权利人
1	发明	远洋船舶压载水处理方法及使用该方法的专用系统	ZL200910030409.7	原始取得	2009.04.09	蓝天电子
2	发明	压载水处理系统(韩)	10-0947558	原始取得	2009.10.16	蓝天电子
3	发明	压载水处理系统(日)	5780609	原始取得	2010.10.14	蓝天电子
4	发明	一种压载水处理系统	ZL201080004174.5	原始取得	2010.10.14	蓝天电子
5	发明	火灾报警控制器	ZL201110246835.1	原始取得	2011.08.26	蓝天电子
6	发明	点型光电感烟火灾探测器	ZL201110246871.8	原始取得	2011.08.26	蓝天电子
7	发明	火灾报警控制器总线	ZL201210102	原始取得	2012.04.10	蓝天电子

序号	专利类型	专利名称	证书编号	取得方式	申请日	权利人
		设备地址冲突检测结构	589. 7			
8	发明	手动火灾报警器的按钮结构	ZL201210252 138. 1	原始取得	2012. 07. 20	蓝天电子
9	实用新型	一种家庭火灾智能救助系统	ZL201120114 884. 5	原始取得	2011. 04. 19	蓝天电子
10	实用新型	一种适用于对管道内流动水体杀菌的超声波声源	ZL201120280 827. 4	原始取得	2011. 08. 04	蓝天电子
11	实用新型	一种用于探测紫外线灯管套管结垢程度装置	ZL201120280 829. 3	原始取得	2011. 08. 04	蓝天电子
12	实用新型	一种手动火灾报警器的按钮结构	ZL201220353 311. 2	原始取得	2012. 07. 20	蓝天电子
13	实用新型	一种功率可调电源	ZL201220369 321. 5	原始取得	2012. 07. 27	蓝天电子
14	实用新型	一种报警声渐响电路结构	ZL201220495 407. 2	原始取得	2012. 09. 26	蓝天电子
15	实用新型	一种超声波清洗机电源	ZL201320001 317. 8	原始取得	2013. 01. 04	蓝天电子
16	实用新型	一种快速响应的火灾报警控制器	ZL201320170 843. 7	原始取得	2013. 04. 08	蓝天电子
17	实用新型	一种离心分离器	ZL201320600 410. 0	原始取得	2013. 09. 27	蓝天电子
18	实用新型	一种消防控制室图形显示装置	ZL201320838 786. 5	原始取得	2013. 12. 19	蓝天电子
19	实用新型	一种海水用强化超声波杀菌器	ZL201320859 613. 1	原始取得	2013. 12. 25	蓝天电子
20	实用新型	火灾监控探测装置	ZL201420451 804. 9	原始取得	2014. 08. 12	蓝天电子
21	实用新型	火灾显示盘控制电路	ZL201420628 902. 5	原始取得	2014. 10. 28	蓝天电子
22	实用新型	一种基于城市消防远程监控系统	ZL201420860 596. 8	原始取得	2014. 12. 31	蓝天电子
23	实用新型	隔离式火灾探测器数据采集控制电路	ZL201520400 528. 8	原始取得	2015. 06. 11	蓝天电子
24	实用新型	互相隔离的多线电路模块	ZL201520540 646. 9	原始取得	2015. 07. 24	蓝天电子
25	实用新型	剩余电流探测器及火灾报警系统	ZL201520719 424. 3	原始取得	2015. 09. 17	蓝天电子
26	外观设计	点型感烟火灾探测器(JTY-GD-BS10)	ZL201130256 943. 8	原始取得	2011. 08. 04	蓝天电子
27	外观设计	点型感温火灾探测器(JTW-ZD-BS10)	ZL201130256 956. 5	原始取得	2011. 08. 04	蓝天电子
28	外观设计	火灾报警控制器(JB-QBC-BS10)	ZL201130256 958. 4	原始取得	2011. 08. 04	蓝天电子

注：专利【2】为韩国专利厅授予，专利【3】为日本专利厅授予。上述专利均为原始取

得，不存在其他单位的职务发明问题、不存在侵犯他人知识产权的问题、不存在竞业禁止问题。

截止本公开转让说明书签署之日，公司正在申请的发明专利 14 项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号	专利申请时间
1	一种图像型烟雾火灾探测方法及系统	发明	ZL201210162316.1	2012.05.23
2	一种功率可调电源	发明	ZL201210263943.4	2012.07.27
3	压载水处理的紫外线杀菌装置的控制系统及其控制方法	发明	ZL201310735305.2	2013.12.28
4	一种海水用强化超声波杀菌器	发明	ZL201310722960.4	2013.12.25
5	一种消防控制室图形显示装置	发明	ZL201310699450.X	2013.12.29
6	一种离心分离器	发明	ZL201310447746.2	2013.09.27
7	一种火灾监控探测装置	发明	ZL201410393851.7	2014.08.12
8	一种基于固定时间片的 RS485 快速通讯方法	发明	ZL201410449367.1	2014.09.05
9	一种火灾显示盘控制电路	发明	ZL201410585097.7	2014.10.28
10	一种隔离式火灾探测器数据采集控制电路	发明	ZL201510318397.3	2015.06.11
11	一种互相隔离的多线电路模块	发明	ZL201510438730.4	2015.07.24
12	一种剩余电流探测器及火灾报警系统	发明	ZL201510591915.9	2015.09.17
13	基于废气径向或轴径向流动的船舶废气轴径向流脱硫塔	发明	201510942210.7	2015.12.16
14	一种常温气相催化氧化-吸收还原两段式烟气脱硝工艺	发明	201510942203.7	2015.12.16

2、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有的商标如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	核定使用商品	有效期限	取得方式
1		第 9 类	5488048	数据处理设备；数量显示器；航行用信号装置；声纳导航、探测系统；航海器械和仪器；工业操作遥控电器设备；灭火设备；救生器械和设备；火灾报警器；电池充电器（截止）	2009.07.07—2019.07.06	原始取得
2		第 11 类	7883855	车灯；汽灯；野餐烧烤用火山岩石；电吹风；热气装	2013.05.21—2023.05.20	原始取得

序号	商标样式	类别	注册证号	核定使用商品	有效期限	取得方式
				置；海水淡化装置；水净化装置；水净化设备和机器；暖足器(电或非电的)；打火机(截止)		
3		第 9 类	1549941	工业操作遥控电器设备；声音警报器；报警器；铃(报警装置)；电子防盗装置；防盗报警器；火灾报警器；探烟器；烟雾探测器(截止)	2011.04.07—2021.04.06	原始取得
4		第 7 类	7883830	自行车组装机械；电池机械；化学工业用电动机械；钻探装置(浮动或非浮动)；蒸汽机锅炉；水轮机；气体分离设备；发电机(截止)	2011.04.21—2021.04.20	原始取得
5		第 9 类	7883840	数量显示器；航行用信号装置；照相机(摄影)；航海器械和仪器；电解装置；救生器械和设备(截止)	2011.06.14—2021.06.13	原始取得
6		第 11 类	7883852	汽灯；野餐烧烤用火山岩石；电吹风；打火机(截止)	2011.09.07—2021.09.06	原始取得

公司拥有的上述商标权不存在法律障碍。

3、域名

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项域名，具体情况如下：

序号	域名	域名级别	权利人	取得方式	有限期限
1	www.bsky.cn	一级域名	蓝天电子	原始取得	2021.03.17

上述域名为原始取得，不存在其他单位的职务发明问题、不存在侵犯他人知识产权的问题、不存在竞业禁止问题。

4、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	著作权号
1	TX5Ei 消防控制室图形显示装置软件 V1.0	2012SR128827
2	蓝天电子图像型烟雾火灾探测器探测软件[简称:BSRS223]V2.2.3	2012SR128837

上述 2 项软件著作权均为原始取得,不存在其他单位的职务发明问题、不存在侵犯他人知识产权的问题、不存在竞业禁止问题。

5、房屋及土地使用权

(1) 房屋产权

截止本公开转让说明书签署之日,公司拥有 1 项房屋产权,具体情况如下:

序号	所有权人	房屋所有权证号	取得方式	房屋类型	坐落	面积 (m ²)	使用期限	他项权利
1	蓝天电子	锡房权证字第 HS1000677565 号	自建	工交仓储	洛社镇 312 国道旁张镇段	28,881.56	2063.01.15	自有贷款抵押

(2) 土地使用权

截止本公开转让说明书签署之日,公司拥有 1 项土地使用权,具体情况如下:

序号	所有权人	权属证号	取得方式	土地类型	坐落	面积 (m ²)	使用期限	他项权利
1	蓝天电子	锡惠国用(2005)第 1896 号	国有土地使用权出让	工业用地	无锡市惠山区洛社镇 312 国道张镇桥段	25,003.5	2055.12.24	自有贷款抵押

(四) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续。

1、压载水系统 (BWMS)

截至本公开转让说明书签署之日,公司共取得 6 项船舶压载水处理系统《型式认可证书》,具体如下表所示:

序号	认可产品	取得时间	发证机关	证书编号	有效期
1	压载水管理系统	2015.12.23	中国船级社江苏分社	NJ15T00097_01	至 2019.03.27
2	Ballast Water Management System	2011.10.21	KOREAN REGISTER OF SHIPPING(韩国船级社)	SHI22349-B T001	至 2016.10.20
3	BSKY™ ballast water treatment system	2013.10.04	United States Coast Guard(美国海岸警卫队)	5760	—

序号	认可产品	取得时间	发证机关	证书编号	有效期
4	Ballast Water Management System-G1249	2013.10.28	BUREAU VERITAS MARINE DIVISION(法国船级社)	SWS.W.II./94041/A.0	至2017.07.03
5	BSKY Ballast Water Management System Model BSKY100 to BSKY6000	2014.05.24	BUREAU VERITAS MARINE DIVISION(法国船级社)	35696/A0 BV	至2019.05.24
6	BSKY TM ballast water treatment system	2015.07.22	Lloyd's Register(英国劳氏船级社)	15/00057	至2020.07.21

2、消防产品

(1) 截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得**23**项由公安部消防产品合格评定中心核发的《中国国家强制性产品认证证书》，具体如下表所示：

序号	核准产品	首次发证日期	证书编号	有效期
1	手动火灾报警按钮	2007.06.26	2012081801001494	至2017.06.25
2	点型感温火灾探测器	2007.06.25	2012081801001495	至2017.06.24
3	点型光电感烟火灾探测器	2007.06.26	2012081801001496	至2017.06.25
4	点型光电感烟火灾探测器	2012.11.09	2012081801001511	至2017.11.08
5	点型感温火灾探测器	2012.11.09	2012081801001512	至2017.11.08
6	手动火灾报警按钮	2012.11.09	2012081801001513	至2017.11.08
7	火灾报警控制器	2012.11.09	2012081801001514	至2017.11.08
8	测温式电气火灾监控探测器	2013.01.30	2013081801000087	至2018.01.29
9	电气火灾监控设备	2013.01.30	2013081801000088	至2018.01.29
10	消火栓按钮	2013.01.30	2013081801000089	至2018.01.29
11	火灾声光警报器	2013.01.30	2013081801000090	至2018.01.29
12	火灾显示器	2013.01.30	2013081801000091	至2018.01.29
13	输入/输出模块	2013.07.29	2012081801001491	至2018.07.28
14	输入模块	2008.07.29	2012081801001493	至2018.07.28
15	手动火灾报警按钮	2014.03.09	2014081801000133	至2019.03.08
16	剩余电流式电气火灾监控探测器	2014.03.09	2014081801000134	至2019.03.08
17	消防控制室图形显示装置	2009.03.25	2012081801001489	至2019.03.24
18	火灾声光警报器	2014.05.23	2014081801000291	至2019.05.22
19	独立式光电感烟火灾探测报警器	2014.05.23	2014081801000292	至2019.05.22
20	输出模块	2009.09.14	2012081801001490	至2019.09.13

序号	核准产品	首次发证日期	证书编号	有效期
21	火灾报警控制器（联动型）	2014.11.21	2014081801000803	至 2019.11.20
22	火灾报警控制器（联动型）	2014.11.21	2014081801000804	至 2019.11.20
23	用户信息传输装置	2015.04.17	2015081801000184	至 2020.04.16

注：序号 **8、9、16** 已于 2016 年 2 月 29 日取得换发的新证，有效期不变；序号 1、2、3、**4-7、10-15、17-23** 已于 2016 年 3 月 1 日取得换发的新证，有效期不变。

(2) 截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得 23 项由中国国家认证认可监督管理委员会核发的《中国强制性产品认证印刷/模压标志批准书》，具体如下表所示：

序号	批复图案	取得时间	证书编号																				
1	<p>消防控制室图形显示装置 </p> <table border="1" data-bbox="377 887 822 1073"> <tr><td>型号</td><td>TX5E1</td><td>产地</td><td>江苏 无锡</td></tr> <tr><td>执行标准</td><td colspan="3">GB 16806-2006</td></tr> <tr><td>工作电压</td><td>AC 220V 50HZ</td><td>功耗</td><td>≤85W</td></tr> <tr><td>制造日期</td><td colspan="3"></td></tr> <tr><td>产品编号</td><td colspan="3"></td></tr> </table> <p>无锡蓝天电子有限公司</p>	型号	TX5E1	产地	江苏 无锡	执行标准	GB 16806-2006			工作电压	AC 220V 50HZ	功耗	≤85W	制造日期				产品编号				2015.07.29	2012081801001489
型号	TX5E1	产地	江苏 无锡																				
执行标准	GB 16806-2006																						
工作电压	AC 220V 50HZ	功耗	≤85W																				
制造日期																							
产品编号																							
2015081801000184																							
2014081801000804																							
2014081801000803																							
2012081801001514																							
2	<p>独立式光电感烟火灾探测报警器</p> <p>型 号：JTY-GF-501H </p> <p>执行标准：GB20817-2006</p> <p>工作电压：DC9V</p> <p>监视电流：≤34 μA</p> <p>报警电流：≤100mA</p> <p>产地：江苏 无锡</p> <p>制造日期：</p> <p>产品编号：</p> <p>无锡蓝天电子有限公司</p> 	2015.07.29	2012081801001490																				
			2014081801000292																				
			2014081801000291																				
			2014081801000134																				
			2014081801000133																				
			2013081801000091																				
			2013081801000090																				
			2013081801000089																				
			2013081801000088																				
			2013081801000087																				
			2012081801001513																				
			2012081801001512																				
			2012081801001511																				
			2012081801001496																				
			2012081801001495																				
			2012081801001494																				
			2012081801001493																				

序号	批复图案	取得时间	证书编号
			2012081801001491

注：根据中国国家认证认可监督管理委员会 2014 年第 36 号公告《国家认监委关于强制性产品认证标志发放管理工作改革有关事项的公告》，自 2015 年 1 月 1 日起，新取得的《中国强制性产品认证印刷/模压标志批准书》的有效期，由一年有效调整为与其对应的强制性产品认证证书的有效期相同。

(3) 截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得 **5 项**由 **中国船级社**核发的《中国船级社型式认可证书》，另有 **2 项**正处于换证阶段，具体如下表所示：

序号	认可产品	取得时间	发证机关	证书编号	有效期
1	船载航行数据记录仪	2014. 04. 25	中国船级社江 苏分社	NJ13T00257	至 2017. 11. 19
2	固定式探火和失火报 警系统	2015. 05. 20	中国船级社江 苏分社	NJ15T00041	至 2019. 05. 19
3	船载航行数据记录仪	2015. 10. 26	中国船级社江 苏分社	NJ15T00132	至 2019. 05. 19
4	固定探火和失火报 警系统	2016. 06. 07	中国船级社江 苏分社	NJ15T0024 6	2020 年 1 月 30 日
5	抽烟探火系统	2013. 06. 07	中国船级社江 苏分社	NJ13T00088	至 2016. 01. 30
6	固定式局部水基灭火 系统报警和控制装置	2016. 06. 07	中国船级社江 苏分社	NJ15T0024 4	2020 年 1 月 30 日
7	固定式局部水基灭火 系统报警和控制装置	2014. 09. 24	中国船级社江 苏分社	NJ14T00169	至 2016. 01. 30

注：序号 **5、7** 已于 2015 年 12 月 28 日申请换证，目前尚处于审批阶段。

(4) 截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得 **2 项**由 **DET NORSKE
VERITAS**（挪威船级社）核发的 **DET NORSKE VERITAS EC TYPE EXAMINATION
CERTIFICATE**，具体如下表所示：

序号	认可产品	取得时间	证书编号	有效期
1	Fixed fire detection and fire alarm systems	2013. 09. 03	MED-B-8440	至 2018. 09. 03
2	Fixed fire detection and fire alarm systems	2014. 05. 21	MED-D-1908	至 2019. 05. 21

3、截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的其他批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

序号	资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期
1	高新技术企业证 书	2014. 10. 31	江苏省科学技术厅、 江苏省财政厅、江苏	GR2014320027 61	三年

序号	资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期
			省国家税务局、江苏省地方税务局		
2	质量管理体系认证证书	2013.12.11	中国船级社质量认证公司	00513Q21732R2M	至2016.12.12
3	安全生产标准化证书	2014.09.01	无锡市安全生产监督管理局	AQBIIIJX 苏201402252	至2017.09
4	江苏省消防技术服务资质证书	2013.11.01	江苏省公安厅消防局	苏消技WB第B006号	至2016.12.31
5	生产企业自营进出口权登记证书	2002.08.06	江苏省对外贸易经济合作厅	[2002]苏外经贸企审发登字第628号	无
6	对外贸易经营者备案登记表	2008.01.11	江苏省商务厅	00515916	无
7	自理报关单位报关备案证明书	2002.10.24	上海海关	3202966451	无
8	自理报检企业备案登记说明书	2012.09.26	无锡出入境检验检疫局惠山办事处	3208004380	无
9	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	2015.06.18	无锡海关	3202966451	无
10	机构信用代码证	2012.06.24	中国人民银行征信中心	G10320206001616800	至2017.06.23
11	《国家级火炬计划项目证书》——项目名称为火灾报警控制器(联动型)	2004.05	科学技术部火炬高技术产业开发中心	2004EB040465	无
12	高新技术产品认定证书——产品名称：船舶压载水管理系统	2011.12	江苏省科学技术厅	110206G0513N	五年
13	高新技术产品认定证书——产品名称：JB-QBC-BS10型火灾报警控制系统	2013.09	江苏省科学技术厅	130206G0253N	五年
14	《无锡市AAA级重合同守信用企业证书》(锡政发[2013]第69号)	2013.04.15	无锡市人民政府	320206000032046	无
15	企业信用等级证书(AAA级)	2014.09.18	中国消防协会	2014125111A0020	至2017.09.18
16	江苏省著名商标证书	2013.12.31	江苏省工商行政管理局	[2013]0509	三年
17	无锡市知名商标证书	2014.12.01	江苏省无锡工商行政管理局	2014251	三年

序号	资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期
18	江苏省民营科技企业	2014. 11	江苏省民营科技企业协会	苏民科企证字第 B-20140354 号	至 2019. 11

（五）环境保护、安全生产、质量标准

1、环境保护

（1）公司建设项目的环评

①2007 年 8 月 25 日，公司针对科技大楼和配套用房建设项目向无锡市惠山区环保局洛社镇分局递交《建设项目环境影响申报（登记）表》。

2007 年 10 月 16 日，经无锡市惠山区环保局审批，从环境角度分析，项目建设可行，同意建设。

2012 年 2 月 9 日，经无锡市惠山区环保局审批，同意该项目通过建设项目竣工基础设施环保验收。

②2016 年 4 月 5 日，公司针对其火灾报警系统、火灾气体灭火系统和船舶压载水管理系统生产线技术改造项目向无锡市惠山区环保局洛社镇分局申请环评备案。

2016 年 4 月 8 日，经无锡市惠山区环保局审批，准予备案，备案号 2016 年 063 号。

③公司现有在建工程一处，即中试基地建设项目。针对该建设项目，2013 年 5 月 23 日无锡市惠山区发展和改革局出具《企业投资项目备案通知书》（备案号：20130177），从国家发改委《产业结构调整指导目录（2011）年本》角度分析，项目建设可行，同意建设。

2013 年 6 月，公司委托具有建设项目环境影响评价资质的苏州科太环境技术有限公司，针对年产船舶压载水管理系统 600 套的中试基地项目编制《建设项目环境影响报告表》。

2013 年 7 月 12 日，无锡市惠山区环境保护局出具《关于<无锡蓝天电子有限公司中试基地建设项目环境影响报告表>的审批意见》（惠环审[2013]342 号），从环保角度分析，项目建设可行，同意建设。

2014 年 12 月 10 日，公司获得无锡市规划局颁发的《建设工程规划许可证》（建字第 320206201400230 号），建设项目名称：中试基地项目。

2015年12月17日，公司获得无锡市惠山区建设局颁发的《建筑工程施工许可证》（编号：320206201512170101），工程名称：中试基地项目。

目前，该建设项目尚未竣工。

（2）排污许可情况

根据相关主管机关出具的证明，公司尚未列入排污许可发证范围，暂无需申领排污许可证。

（3）环境保护采取的措施及达标情况

公司主要从事为防止海洋污染的船舶压载水处理系统（BWMS）及消防报警控制系统的研发、生产、销售及技术服务。在日常生产活动中，主要产生以下污染物：

污染物	回收/不可回收	种类	数量	治理措施
固体废物	可回收	废电线、塑料废品、铁屑、废焊丝	持续产生少量	按《固体废物控制程序》集中回收外卖
	不可回收	废乳化液、生活垃圾	持续产生少量	《固体废物控制程序》委托无锡金鹏水处理有限公司处理，生活垃圾由工业集中区环卫部门部门处理
废水	不可循环使用	生活污水	持续产生少量	排入开发区污水管网，并定期监测排污指标
噪声	-	设备运转产生噪声	持续产生少量	按《噪声控制程序》定期监测噪声排指标并加强厂区绿化面积

公司制定了环境管理体系文件：《固体废物控制程序》、《噪声控制程序》等，并严格遵照文件执行，有效控制和预防污染的发生，每年对固体废物、噪声的定期监测中也未发现超标排放现象。公司一直重视环境保护工作，严格遵守国家的环境保护法规，对于主要污染物固体废物及噪音分别制订了管理制度。其中，对于固体废物，包括生产过程中废旧设备、废材料、废包装物、生活垃圾、建筑垃圾等，公司制订了《固体废物控制程序》。按固体废物性质分类（可回收、不可回收物），根据文件的要求进行控制处理，对环境基本不产生影响；对于噪音污染，主要包括生产噪音，公司制订了《噪音控制程序》，并严格按照制度对设备进行维护保养、增加厂区绿化面积，进行有效屏蔽和降低。

2、劳动安全

多年来公司始终坚持“安全第一，预防为主”的安全方针。公司建立了包括各级领导、职能部门、工程技术人员、岗位操作人员在内的安全生产责任制，对劳动生产过程中的安全生产工作层层负责。公司的副经理在经理的领导下，统筹

管理公司的生产现场和工作环境，保证公司员工人身安全、公司财产安全。制造部是公司安全制度的主要执行部门，其主要职责是负责生产和生产设备管理和维护，建立、健全设备安全操作规程和管理制度，保证公司机器设备状态完好、使用安全。除此之外，公司的质量管理部、技术部、营销部、物资供应部等部门也制定了本部门人员工作安全手册，为本部门员工的人身安全保驾护航。

公司每年均聘请专业人员对厂区的各种消防器材、安全设备等进行维护检查，保证各项设施安全运转。每年定期组织员工进行安全生产相关规定、制度的学习，组织消防演练、逃生演习，使员工掌握了相应的知识和技能。公司的生产工艺技术成熟可靠，采用的生产设备不属于国家明令淘汰的落后工艺设备；公用工程及配套设施齐全且运行状况良好，符合国家有关安全生产的法律法规和标准规范的要求。公司在运行期间遵循了国家有关职业病危害预防和职业卫生管理的法律、法规，采取了较为有效的职业病危害控制措施，较好的控制了职业病危害的发生。

3、质量控制标准

（1）质量标准和技术监督标准

为了更好地更切合实际的实现本公司质量方针和质量目标，持续改进产品质量和服务质量，增强市场竞争能力，满足顾客的需要，公司依据 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008《质量管理体系要求》和 CCSR9001-2011《船用产品制造厂专业质量管理体系要求》，并结合企业实际运行情况，制定了公司《质量手册》和《程序文件》。公司注重产品质量，在不断总结提高生产工艺的基础上，严格按照相关产品的国家或企业质量标准对产品和施工质量进行严格控制。

2013 年 12 月 11 日，中国船级社质量认证公司向公司颁发《质量管理体系认证证书》（编号：No. 00513Q21732R2M），以证明公司建立的质量管理体系符合标准：GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008。该证书对下述范围的质量管理体系有效：火灾报警系统（含船用）、消防联动控制系统、固定气体灭火系统、船用细水雾灭火控制系统、船载航行数据记录仪、压载水管理系统的设计、生产和服务。该证书有效期至 2016 年 12 月 12 日。

（2）质量管理措施

公司自成立以来，不断建立和完善产品质量检测手段和质量管理措施，形成了较为完整、科学的质量保证体系。

严格把控物资采购关。明确了采购信息和产品验证要求，归口管理部门是物资供应部。物资供应部负责控制采购过程，以确保采购的产品符合规定的采购要求。根据所采购物品对产品质量的影响程度和服务过程的影响大小来进行分类，确定其控制方式和程度。根据与顾客签订的合同或物资管理部制定的采购计划实施采购，与选定的合格供方签订采购合同或订单，在采购计划中，清楚地说明拟采购产品的有关信息，如：品名、规格、等级、价格、数量、交付方式、质量要求、包装要求等。

强化生产和服务的提供。明确了生产归口管理部门是制造部，销售服务提供归口管理部门是售后服务部。制造部负责策划生产和服务提供的控制，质量管理部门负责按《生产和销售服务提供过程控制程序》的相关要求实施，公司检验员不断巡查生产过程中、贮存中产品标识以及产品在运输前产品标识，确保与顾客要求一致。营销部跟踪询问销售产品的标识情况。通过上述控制环节，确保公司为客户提供高质量的产品和服务。

加强监视和测量设备的控制。监视和测量设备的控制要求，归口管理部门是质量管理部门。根据产品实现需要，策划并确定需开展的监视和测量活动和所需的监视和测量设备，确保产品符合质量要求。公司认真按照 GB/T19001-2008 质量管理体系要求，严格监控产品质量，重在预防控制，使公司的产品质量达到并超过国家标准及顾客的质量需求。同时，通过开展质量管理体系内部审核工作，跟踪验证纠偏措施完成效果并提出下一步改进意见，使公司管理体系做到有效运行，并得到持续改进。

（六）特许经营权

截止本公开转让说明书签署之日，公司未拥有特许经营权。

（七）主要生产设备情况

公司的主营业务是：为防止海洋污染的船舶压载水处理系统（BWMS）及消防报警控制系统的研发、生产、销售及技术服务。

公司主要的固定资产为房屋建筑物、机器设备及其他设备等。其中，房屋建筑物为公司经营性厂房；机器设备主要为 SMT 表面贴装、红外载流焊全自动生产线、插件流水线、超声波清洗机等生产设备，其他设备主要为英国进口 AWT 烟感

和温感探头测试烟箱，风洞温箱，EMC 电磁兼容试验仪，高温高湿人工气候试验室等检测装备。

截止 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下表：

单位：人民币元

资产类别	资产原值	截至 2015 年 12 月 31 日累计折旧	成新率	净值
房屋建筑物	52,386,403.91	5,868,673.46	88.80%	46,517,730.45
机器设备	7,414,957.32	977,687.22	86.81%	6,437,270.10
运输设备	4,163,103.58	2,654,883.25	36.23%	1,508,220.33
其他设备	6,823,662.18	4,311,408.87	36.82%	2,512,253.31
合计	70,788,126.99	13,812,652.80	80.49%	56,975,474.19

（八）员工情况

1、截至 2016 年 01 月 31 日，公司员工总数为 336 人。公司在职员工分布情况如下表：

工作种类	人 数	比例	年龄结构	人 数	比例	教育程度	人 数	比例
管理人员	40	11.90%	50 以上	32	9.52%	研究生	11	3.27%
专业技术人员	78	23.21%	40-50 岁	82	24.40%	本科	69	20.54%
事务人员	67	19.94%	30-40 岁	127	37.80%	专科	155	46.13%
作业人员	120	35.71%	30 岁以下	95	28.27%	其他学历	101	30.06%
销售人员	31	9.23%	—	—	—	—	—	—
合计	336	100.00%	合计	336	100.00%	合计	336	100.00%

注：截至 2016 年 01 月 31 日，公司在职员工人数为 336 人，社会保险缴纳的人数为 324 人，公积金缴存人数为 319 人。（未缴纳社会保险人员的情况：与公司签订《实习生协议》的 1 人；退休返聘含政府保养人员 3 人；社保关系尚未转入本公司的 5 人；新入职员工 3 人，社保关系尚正在转移过程中，待转移完成后，公司将为其缴纳社会保险。未缴纳公积金人员情况为：退休返聘 2 人；实习生 1 人；个人主动要求不缴纳的 5 人；因外国国籍无法缴纳的 4 人；因原单位原因而无法缴纳的 2 人；新入职员工 3 人，住房公积金账户正在办理变更，变更完成后公司将为其缴纳住房公积金。）公司控股股东、实际控制人已承诺如应社会保险或住房公积金相关主管部门要求或决定，股份公司需要为员工补缴未缴的社会保险或住房公积金；或股份公司因未为员工缴纳社会保险费或住房公积金而承担任何罚款或损失，其将全额承担该部分补缴和被追偿的损失，保证股份公司不会因此遭受任何损失。同时，会将通过行使股东权利、履行股东职责，保证和促使股份公司依法遵守社会保险及住房公积金相

关法律法规规定，履行为其员工缴纳社会保险费和住房公积金的义务。日后公司会逐步为全部员工缴纳社会保险费和住房公积金。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

吴宗焕，男，1958年4月生，韩国籍，1995年7月毕业于韩国海洋大学光电子工学，博士学历。2001年1月至2004年5月就职于英国格林威兹大学，任教授；2004年8月至2007年1月就职于韩国SEAPLUS研究所，任副社长兼研究所所长；2007年2月至2010年2月就职韩国STARPOWER研究所，任所长；2010年3月至2016年1月，就职于无锡蓝天电子有限公司，任总工程师；2016年1月29日起至今，就职于无锡蓝天电子股份有限公司，任总工程师。

李相好，男，1975年12月生，韩国籍，2003年2月毕业于釜山大学智能机械工学，硕士研究生学历。2003年3月至2007年8月就职于韩国SEAPLUS研究所，任高级研究员；2007年9月至2009年8月就职韩国STARPOWER研究所，任高级研究员；2009年11月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任设计二部部长；2016年1月29日起至今，就职于无锡蓝天电子股份有限公司，任设计二部部长。

奚祥隆，男，1983年4月生，中国籍，无境外永久居留权，2005年7月毕业于北京交通大学机械制造及其自动化专业，本科学历。2005年8月至2007年3月就职于上海铁路局南京分局，任运用工程师；2007年3月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任设计二部副部长；2016年1月29日起至今，就职于无锡蓝天电子股份有限公司，任设计二部副部长。

吕卫斌，男，1973年12月生，中国籍，无境外永久居留权，2007年3月毕业于江南大学计算机技术专业，硕士学历。1995年8月至1998年4月就职于无锡报警设备厂，任设计工程师；1998年5月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任技术副总经理。现任无锡蓝天电子股份有限公司副经理，任期三年，自2016年1月29日至2019年1月28日。

胡业磊，男，1981年3月生，中国籍，无境外永久居留权，2011年7月毕业于清华大学自动化系，硕士研究生学历。2003年7月至2008年9月就职于中国华阴兵器试验中心，任工程师；2011年8月至2012年1月就职于南京南瑞继保电气有限公司，任工程师；2012年2月至2016年1月，就职于无锡蓝天电子

有限公司，任工程师；2016年1月29日起至今，就职于无锡蓝天电子股份有限公司，任工程师。

周彤，男，1961年6月生，中国籍，无境外永久居留权，1986年6月毕业于西安交通大学无线电技术专业，本科学历。1986年6月至1993年9月就职于西安教学仪器厂，任产品设计员；1993年9月至2000年8月就职于无锡晶湖工贸总公司，任电气维修组长；2000年8月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任研发工程师；2016年1月29日起至今，就职于无锡蓝天电子股份有限公司，任研发工程师。

付宏博，男，1977年9月生，中国籍，无境外永久居留权，2007年7月毕业于上海交通大学计算机技术工程专业，硕士研究生学历。1997年7月至1998年4月就职于无锡报警设备厂，任技术员；1998年5月至2016年1月就职于无锡蓝天电子有限公司，任工程师；2016年1月29日起至今，就职于无锡蓝天电子股份有限公司，任工程师。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

截止本公开转让说明书签署之日，核心技术人员未持有公司股份。

（3）报告期内核心技术人员重大变化情况

报告期内，公司的核心技术人员不存在流失的情况。公司的核心技术人员均与公司签订劳动合同。目前公司建立了核心技术人员的薪酬体制。除薪酬以外，公司通过建立相关机制促进和提高核心技术人员在学术、科研等方面协同发展。为奖励技术人员在研发领域做出的贡献，调动技术人员的积极性和创造性，公司制定了《项目激励约束管理办法》。

（4）核心技术人员竞业禁止情况

核心技术人员分别出具的《关于竞业禁止情况的声明》，并经主办券商核查，核心技术人员未与其他单位签订竞业禁止协议，不存在与其他单位的竞业禁止纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

五、主营业务相关情况

（一）产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

按市场客户领域包括船用产品领域和建筑领域，公司生产的船用产品包括船舶压载水处理系统和消防报警控制系统（船用）两个单元，面向的目标客户是船舶重工企业、海洋设备企业、船舶海运企业等。公司生产的消防报警控制系统产品（陆用）、气体自动灭火系统主要销售到建筑领域，面向的目标客户主要是建筑施工单位、建设工程公司、消防设备安装工程公司、房地产开发等。

2、报告期内各期前五名船舶压载水处理系统客户收入金额及其占当期销售总额比重情况：

2015 年度

客户名称	收入金额（元）	占当期营业收入总额比重
WOH-MART INTERNATIONAL LIMITED	25,360,943.93	18.25%
KOSCO. CO., LTD	11,793,549.79	8.49%
广州顺海救生设备有限公司	8,299,517.95	5.97%
特浦玛（上海）船舶科技有限公司	4,915,285.71	3.54%
海洋石油工程股份有限公司	3,990,239.32	2.87%
前五名客户合计	54,359,536.69	39.11%

2014 年度

客户名称	收入金额（元）	占当期营业收入总额比重
KOSCO. CO., LTD	12,255,401.95	11.76%
中船工业成套物流有限公司	12,036,600.00	11.55%
华阳国际海运有限公司	3,481,004.20	3.34%
泰州口岸船舶有限公司	3,077,575.00	2.95%
广州顺海救生设备有限公司	2,933,580.00	2.81%
前五名客户合计	33,784,161.15	32.41%

3、报告期内各期前五名消防报警控制系统客户收入金额及其占当期销售总额比重情况

2015 年度

客户名称	收入金额（元）	占当期营业收入总额比重
Lichfield Fire and Safety Equipment Co. Ltd、Lichfield Fire & Safety Equipment FZE	6,556,062.12	4.71%
Sky Fire Comércio de Equipamentos Contra Incêndio Ltda	2,373,017.00	1.71%

嘉兴科讯电子有限公司	1,731,670.09	1.25%
上海倍安实业有限公司	1,461,120.03	1.05%
云南晖鸿消安工程器材有限公司	1,328,015.58	0.95%
前五名客户合计	13,449,884.82	9.67%

2014 年度

客户名称	收入金额(元)	占当期营业收入总额比重
Lichfield Fire and Safety Equipment Co. Ltd、Lichfield Fire & Safety Equipment FZE	5,153,964.91	4.94%
SKY FIRE COMERCIO DE EQUIPAMENTOS CONTRA	2,209,486.13	2.12%
嘉兴科讯电子有限公司	1,345,829.08	1.29%
无锡市鸣豪机电设备安装工程有限公司	1,245,970.47	1.20%
上海倍安实业有限公司	984,891.39	0.95%
前五名客户合计	10,940,141.98	10.50%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

(二) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司生产需要的主要原材料品种较多，包括镇流器、塑料件、蝶阀、充装气体等，由公司采购部门统一对外采购。公司主要原材料的采购金额及占采购总额的比如下表所示：

序号	项目	2015 年采购额(元)	2014 年采购额(元)
1	紫外镇流器	6,134,342.92	9,677,857.00
2	塑料件	4,390,739.19	4,980,289.35
3	电动蝶阀	3,391,177.00	5,808,789.00
4	七氟丙烷气体	3,065,819.38	3,501,710.20
5	箱体	3,051,647.00	2,119,634.00
合计		20,033,725.49	26,088,279.55
总采购总额		66,443,442.04	63,265,032.78
占当期采购总额的比例		30.15%	41.24%

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

2015 年度

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例
无锡鼎实电子科技有限公司	11,529,605.29	17.35%
PSTEK Co., Ltd	6,139,715.56	9.24%
无锡市华强塑料五金厂	4,440,739.19	6.68%
南通朗道船务有限公司	3,391,177.00	5.10%
常熟市中昊化工新材料有限公司	3,065,819.38	4.61%
前五名供应商合计	28,567,056.42	42.99%

2014 年度

供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总额的比例
PSTEK Co., Ltd	10,066,244.56	15.91%
无锡鼎实电子科技有限公司	9,040,727.60	14.29%
无锡市华强塑料五金厂	4,980,289.35	7.87%
江苏远望仪器有限公司	4,453,570.00	7.04%
常熟市中昊化工新材料有限公司	3,501,710.20	5.53%
前五名供应商合计	32,042,541.71	50.65%

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

1、销售合同

报告期内，将金额 200 万元（或者 40 万美元）以上的船舶压载水处理系统销售合同、金额 30 万以上的消防报警控制系统销售合同和金额 40 万以上的气体灭火系统销售合同认定为重大合同，其履行情况如下：

船舶压载水处理系统重大销售合同

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额(元)	执行情况
1	OkouchiKaiun Co., Ltd	压载水处理系统	2015.10.15	3,685,000.00 (美元)	执行中
2	Woh-mart international limited	压载水处理系统	2014.12.22	1,220,000.00 (美元)	执行中
3	Woh-mart international limited	压载水处理系统	2014.05.08	918,000.00 (美元)	执行中
4	交通运输部北海救助局	压载水处理系统	2015.12.03	4,680,000.00	执行中
5	海洋石油工程股份有限公司	压载水处理系统	2014.11.26	4,350,000.00	执行中

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额(元)	执行情况
6	Woh-mart international limited	压载水处理系统	2015.10.29	741,600.00(美元)	执行中
7	Kunimori Engineering Work Co., LTD	压载水处理系统	2014.04.23	627,726.00(美元)	执行中
8	Woh-mart international limited	压载水处理系统	2014.06.20	550,800.00(美元)	执行完毕
9	Woh-mart international limited	压载水处理系统	2014.05.30	547,200.00(美元)	执行完毕
10	上海振华重工(集团)股份有限公司	压载水处理系统	2014.01.26	3,290,000.00	执行中
11	KOSCO CO., Ltd	压载水处理系统	2015.10.12	487,350.00(美元)	执行中
12	KOSCO CO., Ltd	压载水处理系统	2014.01.09	414,000.00(美元)	执行完毕

消防报警控制系统重大销售合同

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额(元)	执行情况
1	昆山勇茂水电安装工程有限公司	火灾报警设备	2015.07.22	750,000.00	执行中
2	江苏明基逐鹿物联网技术股份有限公司	火灾报警设备	2015.01.22	692,300.00	执行中
3	绿城房地产集团南京有限公司	火灾报警设备	2014.01.15	644,889.00	执行中
4	江苏冠杰建设有限公司	火灾报警设备	2014.07.31	570,000.00	执行中
5	江阴苑圣消防器材有限公司	火灾报警设备	2015.07.27	530,263.77	执行中
6	湖州恒佳房地产开发有限公司	火灾报警设备	2015.10.20	510,000.00	执行中
7	无锡市惠钱设备安装有限公司	火灾报警设备	2014.08.16	498,442.32	执行中
8	江苏锦汇建筑工程有限公司	火灾报警设备	2014.02.27	485,687.00	执行中
9	南京市消防工程有限公司	火灾报警设备	2015.07.14	452,085.00	执行中
10	上海欣波经贸发展有限公司	火灾报警设备	2015.11.05	440,000.00	执行中
11	铜陵求精机械有限公司	火灾报警设备	2014.08.22	407,127.00	执行中
12	无锡市鸿元防火工程有限公司	火灾报警设备	2014.08.21	388,883.00	执行中

气体灭火系统重大销售合同

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额(元)	执行情况
1	南京消防器材股份有限公司	气体灭火设备	2014.01.20	2,009,825.20	执行中
2	合肥科大立安安全科技股份有限公司	气体灭火设备	2014.07.08	880,762.44	执行中
3	苏州工业设备安装集团有限公司宜兴分公司	气体灭火设备	2015.09.17	900,000.00	执行中

序号	客户对象	合同标的	合同时间	合同金额(元)	执行情况
4	中铁建工集团安装工程有限公司	气体灭火设备	2014.01.27	855,618.96	执行中
5	南京市消防工程有限公司	气体灭火设备	2015.07.14	794,489.00	执行中
6	无锡兴庄诚消防设备有限公司	气体灭火设备	2015.06.22	736,397.00	执行中
7	南京消防器材股份有限公司	气体灭火设备	2014.03.11	616,133.80	执行中
8	上海倍安实业有限公司	气体灭火设备	2015.05.08	575,344.08	执行中
9	连云港苏港消防设备工程有限公司	气体灭火设备	2014.06.05	550,000.00	执行中
10	上海倍安实业有限公司	气体灭火设备	2015.07.10	511,458.00	执行中
11	无锡市合众消防科技有限公司	气体灭火设备	2014.07.03	494,240.00	执行中
12	滁州一九一二文化发展有限公司	气体灭火设备	2014.12.17	470,000.00	执行完毕

2、采购合同

报告期内，将金额 20 万元（或者 15 万美元）以上的用于生产船舶压载水处理系统的采购合同、金额 20 万元以上的用于生产消防报警控制系统的采购合同和金额 5 万元以上的用于生产气体灭火系统采购合同认定为重大合同，其履行情况如下：

用于生产船舶压载水处理系统的重大采购合同

序号	客户对象	合同号	合同标的	合同时间	合同金额(元)	执行情况
1	无锡鼎实电子有限公司	2014	三大过滤器模块	2014	11,235,000.00	执行完毕
2	无锡鼎实电子有限公司	2015	三大过滤器模块	2015	8,236,400.00	执行完毕
3	PSTEK Co. Ltd	PST-P0-1 40505	紫外整流器	2014.05.05	328,000.00 (美元)	执行完毕
4	PSTEK Co. Ltd	PST-P0-1 51224	紫外整流器	2015.12.24	246,000.00 (美元)	执行中
5	PSTEK Co. Ltd	PST-P0-1 40511	紫外整流器	2014.05.11	175,480.00 (美元)	执行完毕
6	PSTEK Co. Ltd	PST-P0-1 40311	紫外整流器	2014.03.11	164,000.00 (美元)	执行完毕
7	无锡迈信自动化设备有限公司	Mx150107	PLC 可编程控制器	2015.01.07	1,285,825.00	执行完毕
8	无锡迈信自动化设备有限公司	HT-14092 8-1001	PLC 可编程控制器	2014.09.28	730,000.00	执行完毕
9	南通朗道船务有限公司	WXLT-LD2 0151105	电动蝶阀	2015.11.05	409,438.00	执行完毕
10	南通朗道船务有限公司	WXLT-LD2 0150324	电动蝶阀	2015.03.24	353,115.00	执行完毕

序号	客户对象	合同号	合同标的	合同时间	合同金额(元)	执行情况
11	南通朗道船务有限公司	WXLT-LD2 0150126	电动蝶阀	2015.01.26	329,900.00	执行完毕
12	苏州瑞尔泰能源设备有限公司	Rite c1229	离心泵	2015.12.29	273,800.00	执行中

用于生产消防报警控制系统的重大采购合同

序号	客户对象	合同号	合同标的	合同时间	合同金额(元)	执行情况
1	无锡市华强塑料五金厂	20150115	塑料件加工	2015.01.15	5,157,000.00	执行完毕
2	无锡市华强塑料五金厂	20140110	塑料件加工	2014.01.10	4,528,000.00	执行完毕
3	宁波前进仪表机箱厂	20150112	箱体加工	2015.01.10	2,210,350.00	执行完毕
4	宁波前进仪表机箱厂	20140112	箱体加工	2014.01.10	2,187,550.00	执行完毕
5	浙江天驰电子有限公司	150008	线路板	2015.01.15	1,884,000.00	执行完毕
6	浙江天驰电子有限公司	140005	线路板	2014.01.10	1,720,000.00	执行完毕
7	上海实畅电子有限公司	20140106	电子元器件	2014.01.10	1,186,508.00	执行完毕
8	上海实畅电子有限公司	20150106	电子元器件	2015.01.10	1,099,919.00	执行完毕
9	无锡市金刚模具厂	20150103	金属件加工	2015.01.15	1,000,000.00	执行完毕
10	无锡市金刚模具厂	20140115	金属件加工	2014.01.10	800,000.00	执行完毕
11	上海奥莉生电子有限公司	140152	芯片	2014.11.11	200,000.00	执行完毕
12	上海奥莉生电子有限公司	140089	芯片	2014.06.16	200,000.00	执行完毕

用于生产气体灭火系统的重大采购合同

序号	客户对象	合同号	合同标的	合同时间	合同金额(元)	执行情况
1	常熟三爱富中昊化工新材料有限公司	141230	七氟药剂	2014.12.13	3,510,000.00	执行完毕
2	宁波三安制阀有限公司	2015055 3001	容器阀	2015.04.10	1,500,000.00	执行完毕
3	北京天海工业有限公司	2015-4-24-01	容器	2015.04.01	205,800.00	执行完毕
4	北京天海工业有限公司	2015-6-16-02	容器	2015.06.16	165,300.00	执行完毕
5	江苏民生高压容器制造有限公司	A201507 01	容器	2015.07.01	115,300.00	执行完毕

6	江苏民生高压容器制造有限公司	A20140501	容器	2014.05.01	114,000.00	执行完毕
7	江苏民生高压容器制造有限公司	A20151008	容器	2015.10.08	94,400.00	执行完毕
8	江苏民生高压容器制造有限公司	A201503010	容器	2015.03.01	92,400.00	执行完毕
9	江苏民生高压容器制造有限公司	A20150515	容器	2015.05.15	77,900.00	执行完毕
10	江苏民生高压容器制造有限公司	A20150101	容器	2015.01.01	61,500.00	执行完毕
11	江苏民生高压容器制造有限公司	20150625	容器	2015.06.25	50,400.00	执行完毕

3、借款合同

报告期内，将借款金额 300 万元以上的合同认定为重大合同，其履行情况如下：

序号	借款银行	借款金额(元)	起止时间	合同利率	执行情况
1	无锡农村商业银行	32,000,000.00	2013.01.29—2016.01.27	6.00%	执行完
2	无锡农村商业银行	8,000,000.00	2013.05.02—2016.04.24	6.00%	执行中
3	招商银行无锡城南支行	5,000,000.00	2014.11.17—2015.11.16	基准利率上浮 15%	执行完
4	交通银行股份有限公司无锡分行	4,000,000.00	2014.04.21—2015.04.21	基准利率上浮 15%	执行完
5	交通银行股份有限公司无锡分行	6,000,000.00	2014.04.21—2015.04.21	基准利率上浮 15%	执行完
6	江苏银行股份有限公司无锡科技支行	3,000,000.00	2014.08.07—2015.08.06	6.60%	执行完
7	交通银行股份有限公司无锡分行	6,000,000.00	2015.06.26—2016.06.26	5.52%	执行中
8	交通银行股份有限公司无锡分行	5,000,000.00	2015.06.26—2016.06.26	5.82%	执行中
9	交通银行股份有限公司无锡分行	3,000,000.00	2015.06.26—2016.06.26	5.52%	执行中

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

(一) 行业概况

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司生产的船舶压载水处理系统所处行业归属为铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业（C37）；根据中国国家统计局颁布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司生产的船舶压载水处理系统所处行业归属为船用配套设备制造（C3734）；根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指

引》，公司生产的船舶压载水处理系统所处行业归属为船用配套设备制造（C3734）；根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》公司生产的船舶压载水处理系统所处行业归属为工业机械（12101511）。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司生产的消防报警控制系统所属行业为其他制造业（C41）；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2011），公司生产的消防报警控制系统所属行业为社会公共安全设备及器材制造（C3595）。根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司生产的消防报警控制系统所处行业归属为社会公共安全设备及器材制造（C3595）；根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》公司生产的消防报警控制系统所处行业归属为智能电子识别设备（17111111）。

1、行业所处生命周期

（1）船舶压载水处理系统行业所处生命周期

环境问题，如海洋、空气污染，通常是由工业废水、废气和烟尘造成的。而导致海洋污染的另一个鲜为人知的原因却是船舶排出的压载水。大型船舶通常将淡水或海水注入船舱以及货舱，来保持船舶的稳定和平衡。这种水被称为“压载水”。船舶每到一处停泊港口，在装载货物之前或卸载货物之后，就会注入压载水。压载水随船舶航行，往往会被船舶从一个地区带到数千公里外的另一个地区，或者国家。这就导致了一个问题，因为海水中含有沉淀物、浮游生物以及各种微生物，当船舶在停泊港口排出压载水时，就可能将水生微生物转移到当地海水中，从而对该地区的海洋生态平衡带来很大的影响。每年有超过 10 亿吨的压载水携带约有 3000 种不同海域的生物周游全球，成为外来生物入侵的主要途径之一。事实上，压载水转移问题近几年来已经引起了美国、澳大利亚等许多国家的重视。为了应对这一日益严重的问题，国际海事组织（IMO）实施了“国际船舶压载水和沉积物控制与管理公约”，为符合公约要求而使用的压载水管理系统必须按照 IMO 制定的“压载水管理系统认可导则”（简称 G8 导则）予以认可。公约要求所有国际远洋船舶必须安装压载水处理系统。且《压载水公约》预计将于 2016 年生效，由于压载水管理公约生效后具有追溯性，所以无论是现有船舶还是新建船舶，都将安装压载水处理系统。目前，船东对该系统的关注度非常高，尤其是公约生效日期渐近，不少船东选择在新建船舶上安装该系统，也有船东已对现有

船舶改装了该系统。预计在 2016 年至 2021 年间将有超过 70000 艘船舶安装符合 IMO 公约要求的压载水处理装置，由此给压载水处理系统（BWMS）带来超过约 240 亿美元以上的市场商机（英国劳氏船级社统计数据）。因此说，压载水处理系统（BWMS）行业目前处于成长期。

（2）消防报警控制系统行业所处生命周期

消防作为民生工程的重要组成部分，事关国计民生。改革开放以来，国民经济的飞跃发展推动了我国消防产业的不断发展。2001 年公安部取消了消防产品生产销售备案登记制度，我国消防产品市场准入制度逐步建立，国内消防产品流通更加广泛和自由，促使大量民营企业涌入消防行业，产业规模迅速扩大。我国消防生产企业从改革开放以前的不足 100 家，已经发展到目前的 5000 多家，年销售收入超过 700 亿元，行业规模已经跃居亚洲前列。

近五年来，我国消防产品平均年销售增长率达到 17%，在我国“十二五”规划纲要中明确提出“增强消防等防灾能力”，为消防产业的发展带来新的机遇，根据慧聪消防行业研究院预测未来几年内消防产业将继续呈现快速增长趋势，年增长率达到 15%-20%。因此，从行业生命周期来看，我国消防行业正处于成熟期，但随着社会消防意识不断提高，下游市场需求将继续扩大。

2、与行业上下游的关系

（1）船舶压载水处理系统行业与行业上下游的关系

压载水处理系统（BWMS）上游企业为原材料供应商，主要以 UV 杀菌模块、US 超声波模块、CY 水力旋流分离过滤器、PLC 可编程控制器、电动蝶阀、离心泵和紫外整流器的原材料供应商为主，也包括一些辅助材料，包括管路、电源和线缆等。压载水处理系统（BWMS）行业的上游原材料的供应商较多，市场竞争较为充分，压载水处理系统（BWMS）生产商在原材料的选购方面具有较大的自主权，压载水处理系统（BWMS）生产商原材料一般由两家以上的供应商供货，在价格方面一般由双方协商确定。压载水处理系统（BWMS）生产商通常每年都会对现有供应商进行评鉴，并挖掘新的有资质的供应商。

压载水处理系统（BWMS）行业的下游为航运和造船企业，一般为下游企业提供整套处理系统解决方案，几大功能模块集成在同一撬块上形成组成一个整体，也可化整为零拆分串接组成完整的压载水处理系统（BWMS），可根据船舶类型进行定制，以满足不同船型在空间上的各种要求，以体现出更高的安装灵活性，给

船舶机（泵）舱省出更多空间；并为下游企业提供全球预服务监管系统，时刻监管各条船舶上压载水处理系统（BWMS）运载状况。

（2）消防报警控制系统行业与行业上下游的关系

行业上游为原材料提供商和部件供应商，原材料包括电子元件及金属机柜配件。这些行业属于充分竞争市场，对公司产品没有太大影响。行业下游为建筑用户单位及建筑工程施工商，都是充分竞争市场。建筑工程施工资质需要政府认证，具有较高的行业壁垒以及一定的技术门槛。建筑用户单位业内生产企业众多，属于充分竞争市场。

3、行业壁垒

（1）船舶压载水处理系统行业壁垒

①技术壁垒

压载水处理系统（BWMS）行业的进入门槛主要体现在安全和质量两个方面，船舶监管机构不但重视船舶安全，也关注海洋环保，国际船舶规则也在不断的更新和升级。每出台一项新规则，都会对该行业提出更高的要求，需要生产企业不断提高技术水平，以满足新规则的要求，而这又会增加固定资产投入、设计投入人力投入和生产成本。另外，每件产品在完工后必须要通过作为第三方船级社严格产品船检，产品不仅要符合国家质量标准，更要符合国际海事组织不断推出的行业和环保标准。

②资质壁垒

压载水处理系统（BWMS）设备属于船舶配套设备的一种，凡作为重要材料、设备或零部件的船用产品，当拟用于入籍或受监督检验的船舶、海上设施和集装箱时，需申请船级社的产品型式认可或工厂认证，只有在取得船级社签发的相应资质证书后才能获准生产、销售和使用。

③人才壁垒

压载水处理系统（BWMS）设备制造是一个技术和人才密集型的企业，不仅要有严格的产品认证，更需要强大的专业研发技术团队。没有专业人才的技术积累根本无法解决实际工作中的困难和瓶颈，并且适应新标准的研发。

④客户壁垒

压载水处理系统（BWMS）设备的客户主要是航运企业和造船企业，这些企业对于产品和服务各方面的要求都很高，没有一定的行业人脉很难进入现有的采购

渠道，客户也不会轻易更改原有的供应商。

（2）消防报警控制系统行业壁垒

①资质壁垒

消防产品属于公共安全类产品，其质量直接关系到火灾发生后消防产品能否有效地发挥作用，从而保障人身安全和财产安全。我国消防产品目前实行严格的市场准入规则，只有符合我国颁布的相关强制性标准，并通过依照产品质量法的规定确定的检验机构检验合格，取得公安部消防产品合格评定中心颁布的相应证书、报告等资料的境内外的消防产品方可在中国境内生产、销售和使用。具备较高的资质壁垒。

②技术壁垒

中高端消防产品应用领域广泛，应用环境复杂，对产品的综合性能要求高，其设计与生产技术涉及学科范围广，不仅需要企业具备电子电器、智能控制、图像识别、化工等多学科、多领域知识的研发团队，也要求企业拥有长期的研发、设计经验积累，持续的研发投入，更需要企业具备领先的加工工艺和先进的检测检验技术，存在相应的技术壁垒。

4、行业监管

（1）船舶压载水处理系统行业监管

①行业主管部门及监管体制

部门分类	主要部门	主要职能
战略规划部门	国家发改委	负责产业政策的制订；指导行业技术法规和行业准的拟定；推动高技术发展，实施技术进步和产业现代化的宏观指导。
	国家工业和信息化部	拟定行业规划、产业政策和标准；监测工业业日常运作，推动重大技术装备发展和自主更新。
	国家科学技术部	研究提出科学发展宏观战略和科技促进经济发展的重大问题。
协调指导部门	中国船舶工业行业协会	在政府宏观指导下，坚持以服务为宗旨，发挥行业协会桥梁和纽带作用。
	中国船级社	作为为社会公众利益服务的技术团体，从事船舶、海上设施、集装箱及其材料、设备的入级检验、法定检验和公证检验业务，及其他有关技术服务。
	中国造船工程学会	团结、组织船舶与海洋工程技术工作者，积极开展学术交流、科学普及、咨询服务，促进船舶与海洋工程学科发展。
监督管理部门	国家质量监督检验检疫总局	负责管理产品质量监督；管理和指导质量监督监察；负责对国内生产企业实施产品质量监控和强制检验；综合特种设备的安全监察、监督工作，制定有关规章制度并

部门分类	主要部门	主要职能
		组织实施。
	中国国家标准化管理委员会	负责参与起草、修订并组织实施国家标准化法律、法规和规章、制度。制定国家标准化事业发展规划；组织、协调和编制国家标准的制定、修订计划；负责国家标准的统一审查、批准、编号和发布；协调和指导行业、地方标准化工作。
	国家认证认可监督管理委员会	负责研究起草并贯彻落实国家认证认可、安全质量学科和合格评定方面的法律、法规和规章、制度。提出并组织实施相关方针政策，协调并指导全国认证认可工作；组织实施强制性认证与安全质量许可工作。

②主要法律法规及政策

名称	实施日期	颁布部门	相关内容
《装备制造业调整和振兴规划实施细则》	2009. 05	国务院	鼓励自主创新产品推广，鼓励专业化零部件生产企业向“专、精、特”方向发展，形成优势互补、协调发展的产业格局。
《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案 2013-2015 年》	2013. 07	国务院	加快船舶工业结构调整，促进转型升级，提高航运企业船舶技术水平。
《高技术船舶科研项目指南》	2014. 01	工业和信息化部	促进船舶工业科技发展，引导建立产学研用协同创新机制。
《中国制造 2025》	2015. 05	国务院	制造业是国民经济的主体，应按照“四个全面”战略布局要求，实施制造强国战略。
《关于开展首台重大技术装备保险补偿机制试点工作的通知》	2015. 09	财政部	建立首台重大技术装备保险补偿机制，加快其推广运用，坚持政府引导、市场化运作，促进为重大技术装备提供保险服务。
《产品检验指南》	2015. 12	中国船级社 新版《产品检验指南》	作为中国船级社船用产品检验技术架构的重要组成部分将代替前期发布的旧版。
《中华人民共和国海商法》	1992. 11	全国人大常委会	调整海上运输关系、船舶关系，维护当事各方的合法权益，促进海上运输和经济贸易的发展。
《防治船舶污染海洋环境管理条例》	2009. 09	国务院	防治船舶及其有关作业活动污染海洋环境。

为防止外来水生物随船舶压载水传播，2004 年 2 月 13 日在 IMO 总部通过了《2004 年国际船舶压载水和沉积物控制和管理公约》（以下简称公约）。众所周知，船舶运输是全球物流链中的重要一环，国际贸易 80%的货物通过船舶运输。为了保证空载时船舶的平衡稳定性，需加装压载水航行，以达到降低船舶的重心。船舶在加装压载水的同时，亦会将当地的水生物装载到压载舱中，直至航程结束后随压载水排放到目的地海域。

正是压载水的排放问题，导致《压载水公约》的出台。压载水的排放过程，会携带各种水生物，主要包括细菌和其他微生物、小型无脊椎动物和其他物种的卵及幼虫，甚至一些大型鱼类。据国际海事组织（IMO）资料，每年有 10 亿吨船舶压载水被搬运，每天可有 3000 多种动植物随压载水被运到世界各地不同海域，这导致异地海洋生物入侵当地水域并大量繁殖扩散，破坏当地水域生态平衡，危害渔业资源，甚至影响公众健康。压载水水生物一旦入侵和落户当地水域，几乎无法消除，它们不像油类污染物，可以被清除或被海洋吸收。全球环保基金组织已把船舶通过压载水将有害生物引入新环境并产生影响列为海洋的四大危害之一。

为了控制和防止船舶压载水传播有害水生物和病原体，IMO 于 2004 年通过《压载水公约》，并规定将在获得占全球商船吨位 35% 的 30 个国家批准后一年生效，目的正是为防止船舶压载水中水生物的扩散对海洋环境造成毁灭性打击。

为了便于当事国加入并实施公约，IMO 先后通过了 15 个技术导则，包括于 2014 年 10 月由海上环境保护委员第 67 届会议通过的《船舶压载水公约下港口国监督导则》。

同时由于公约具有追溯性，2009 年以后的新建造船舶按公约要求也需配装压载水处理系统。截至 2014 年 10 月共有 51 种船舶压载水管理系统（BWMS）获得型式认可，50 种获得 IMO 的基本批准，36 种获得 IMO 的最终批准，公司于 2011 年 3 月 28 日获得了最终批准。

（2）消防报警控制系统行业监管

①行业主管部门及监管体制

我国消防行业主要由政府部门和行业协会共同管理。

前者侧重于行业宏观管理，后者侧重于行业内部自律性管理。行业行政主管部门主要为公安部消防局，其主要职责为负责行业技术标准和产品质量规范的制定，并监督、检查其执行情况；组织消防产品的质量检验、合格评定和安装验收。

行业协会主要为中国消防协会，其主要职责为贯彻国家有关法规、标准和行业政策，开展行业自律管理，促进消防行业发展；举办全国性和国际性的消防科技会议、展览、讲座，推广国内外先进消防技术、消防产品等。

目前我国消防产品行业监管体制主要由三个层面构成，分别是市场准入制度、质量监督管理制度和运行抽查制度。相关概括如下：

第一、市场准入制度

为适应我国建立社会主义市场经济体制和深化行政审批制度改革的需要，2001年，公安部下发《关于取消消防产品备案制度的通知》（公消【2001】303号），取消消防产品备案制度，并且要求各地不得再对消防产品进行备案，也不得以登公告、上目录等为由变相收取费用；2002年，公安部根据《国务院关于取消第一批行政审批项目的决定》（国发【2002】24号），取消了消防产品审核发证、备案等5项消防产品行政审批项目；2003年5月，公安部和国家质量监督检验检疫总局联合下发《关于加强消防产品质量监督管理工作的通知》（公通字【2003】38号），正式确认了我国消防产品的市场准入制度。我国消防产品目前实行的市场准入制度包括强制性产品认证制度、型式认可制度和强制性检验制度。实施强制性产品认证制度消防产品应持有强制性产品认证证书及强制性认证发证检验报告，强制性产品认证证书的有效期一般为五年，每年通过证后监督对证书进行确认。实施型式认可制度的消防产品应持有型式认可证书及型式认可发证检验报告，产品型式认可证书有效期一般为三年，每年通过证后监督对证书进行确认。实施强制性检验制度的消防产品，应持有国家级消防产品质量监督检验中心出具的相关检验报告，相关检验报告通常没有明确的有效期限，一般为一至三年。

第二、质量监督管理制度

在生产销售过程中，消防产品生产企业须接受公安消防机构和产品质量技术监督部门或者工商行政管理等部门的抽查。企业生产、销售不合格的消防产品或者国家明令淘汰的消防产品的，由产品质量监督部门或者工商行政管理部门依照《中华人民共和国产品质量法》的规定从重处罚。根据相关型式认可实施细则，对于型式认可的消防产品，从证书批准之日起，公安部消防产品合格评定中心即可安排工厂监督检查和产品监督检验的证后监督，每年不少于一次。

另外，《中华人民共和国产品质量法》第十五条规定“国家对产品质量实行以抽查为主要方式的监督检查制度，对可能危及人体健康和人身、财产安全的产品，影响国计民生的重要工业产品以及消费者、有关组织反映有质量问题的产品进行抽查。”

第三、运行抽查制度

根据公安部2004年6月颁布、2009年修订的《消防监督检查规定》，公安

部门消防机构负责进行现场防火监督抽查。同时，公安部门消防机构依据 2006 年实施的《消防产品现场检查判定规则》对销售、贮运、安装、维修和在用消防产品进行现场检查，包括市场准入检查、产品一致性检查和现场产品性能检测等三类检查。

②行业主要法律、法规及政策

名称	实施日期	颁布部门
《中华人民共和国产品质量法》	2000 年	全国人大常委会
《机关、团体、企业、事业单位消防安全管理规定》	2001 年	公安部
《中华人民共和国安全生产法》	2002 年	全国人大常委会
《关于加强消防产品质量监督管理工作的通知》	2003 年	公安部、国家质检总局
《中华人民共和国认证认可条例》	2003 年	国务院
《国务院关于进一步加强消防工作的意见》	2006 年	国务院
《中华人民共和国消防法》	2008 年	全国人大常委会
《建设工程消防监督管理规定》	2009 年	公安部
《消防监督检查规定》	2009 年	公安部
《强制性产品认证管理规定》	2009 年	国家质检总局

2000 年 7 月 8 日，中华人民共和国第九届全国人民代表大会常务委员会第十六次会议审议通过了《关于修改（中华人民共和国产品质量法）的决定》，新实施的产品质量法明确提出“可能危及人体健康和人身、财产安全的工业产品，必须符合保障人体健康和人身、财产安全的国家标准、行业标准；未制定国家标准、行业标准的，必须符合保障人体健康和人身、财产安全的要求”。2001 年 11 月 14 日，中华人民共和国公安部颁布第 61 号令《机关、团体、企业、事业单位消防安全管理规定》，要求“建筑工程施工现场的消防安全由施工单位负责。实行施工总承包的，由总承包单位负责。分包单位向总承包单位负责，服从总承包单位对施工现场的消防安全管理”。

2002 年 6 月 29 日，中华人民共和国第九届全国人民代表大会常务委员会第二十八次会议审议通过了《中华人民共和国安全生产法》，明确提出“生产经营单位采用新工艺、新技术、新材料或者使用新设备，必须了解、掌握其安全技术特性，采取有效的安全防护措施，并对从业人员进行专门的安全生产教育和培训”。2003 年 5 月 15 日，中华人民共和国公安部和国家质检总局联合发布了《关于加强消防产品质量监督管理工作的通知》，提出“我国消防产品的市场准入实

行强制性产品认证制度和型式认可制度，尚未纳入上述制度管理的消防产品，暂时采用强制检验制度，消防相关产品进入市场时，其防火性能须经国家指定检测机构检验合格”，“对已有国家标准、行业标准，但尚未列入强制性产品认证目录的消防产品，将分期分批纳入强制性产品认证目录，实行强制性产品认证制度。这项工作由公安消防部门提出意见，报国家认证认可监督管理委员会（以下简称国家认监委）审核批准实施，计划用3年左右时间完成。对尚未制定国家标准、行业标准的消防产品，将采用消防产品型式认可制度”。2003年9月3日，国务院颁布《中华人民共和国认证认可条例》，明确规定国家实行统一的认证认可监督管理制度，国家对认证认可工作实行在国务院认证认可监督管理部门统一管理、监督和综合协调下，各有关方面共同实施的工作机制。2006年5月10日，国务院发表《国务院关于进一步加强消防工作的意见》（国发【2006】15号），强调要“严格加强消防产品质量监督管理。各级公安消防部门要切实履行法定职责，各有关部门要按照国务院确定的职责分工，依法采取有力措施，加大对消防产品市场整顿和规范的力度。严禁生产、销售、进口、使用未取得市场准入证书的消防产品。严厉打击制售假冒伪劣消防产品的违法行为。要建立全国消防产品信息库，定期发布消防产品市场准入信息和质量信息。消防产品生产企业要实行不合格消防产品主动召回制度”。2009年4月30日，中华人民共和国公安部颁布第106号令《建设工程消防监督管理规定》，要求“在设计中选用的消防产品和具有防火性能要求的建筑构件、建筑材料、装修材料，应当注明规格、性能等技术指标，其质量要求必须符合国家标准或者行业标准”。

2009年4月30日，中华人民共和国公安部颁布第107号令《消防监督检查规定》，要求“对依法进行消防竣工验收备案且没有进行备案抽查的公众聚集场所申请消防安全检查的，还应当提交场所室内装修消防设计施工图、消防产品质量合格证明文件，以及装修装饰材料防火性能符合消防技术标准的证明文件、出厂合格证”。2009年7月3日，国家质量监督检验检疫总局颁布《强制性产品认证管理规定》，明确提出为保护国家安全、防止欺诈行为、保护人体健康或者安全、保护动植物生命或者健康、保护环境，国家规定的相关产品必须经过认证（以下简称强制性产品认证），并标注认证标志后，方可出厂、销售、进口或者其他经营活动中使用。2008年10月28日，中华人民共和国第十一届全国人民代表大会常务委员会第五次会议审议通过了修订后的《中华人民共和国消防

法》，修订后的法规明确提出“建筑构件、建筑材料和室内装修、装饰材料的防火性能必须符合国家标准；没有国家标准的，必须符合行业标准”。

5、影响行业的重要因素

（1）影响船舶压载水处理系统行业的重要因素

①产业政策扶持

2015年4月2日，国务院印发《水污染防治计划》，俗称“水十条”。“水十条”明确提出关于船舶压载水立法及实施的目标、路线图、时间表，明确提出“航行于我国水域的国际航线船舶，要实施压载水交换或安装压载水灭活处理系统”。表明中国政府已开始重视压载可能带来的环境危害。

②公众环保意识与国际环保政策要求的提高

随着公众环保意识的增强，公众监督与公众舆论对环保政策的有效贯彻起到了积极的推动作用。国际海事组织对船舶污染防治的要求不断提高，船舶配套设备的更新换代成为必然。另外，国内对相关法律法规的执行日趋严格，也利好环保型船舶配套设备的市场需求。

（2）影响消防报警控制系统行业的重要因素

①有利因素

消防行业具有广阔的成长空间。我国经济快速发展，固定资产投资持续增长，消防行业与此密切相关。同时伴随我国城市化率的不断提高，政府对消防事业的重视程度加大，社会消防意识提高，有利于消防行业的发展与增长。与行业相关的配套法规也在不断完善中，行业秩序持续规范，整体都有利于消防事业的发展。

第一、我国经济快速发展，城镇化率提高

城镇化是我国现代化建设的必经之路，也是消防行业发展的重要契机。大量城市建筑、写字楼、民宅等都需要进行新建、扩建、改建，带动消防产品和消防工程投入的稳步增长。

第二、法律法规完善，行业秩序持续规范

财政部、公安部明确规定将消防事业发展投入纳入政府公共财政体系，各级政府也加强了对消防工作的重视与宣传。相关的法规要求和标准不断提高。多项国家标准和行业标准的贯彻落实，为消防产品质量安全和行业的持续规范发展奠定了政策基础。

第三、社会消防意识提高

近年来，随着社会经济发展与各类恶性火灾的深刻教训，消防安全责任制度的逐步推行，消防法制的日益健全以及消防宣传和管理力度的加大，居民生活水平提高和对生命财产安全的重视，社会整体消防意识逐步提高。人们对消防安全保障的需求不断提高，消防产品的市场需求和设施配置正逐渐从被动式需求向主动式需求转变。这促使终端用户开始关注消防产品质量问题和产品性能要求，优质消防产品的市场日益扩大；同时，社会消防意识的提高使消防产品开始步入家庭，家庭消防产品的需求日益扩大。此外，现有建筑物、公共场所的消防系统已经过较长时间的使用，部分设备面临更换的需求，存量消防产品/系统的市场空间巨大。

②不利因素

影响行业的不利因素包括：

第一、我国消防行业起步较晚，企业规模普遍较小，行业发展存在一定程度的不规范。近年来，随着消防立法工作的完善，消防监管体制的逐步健全，消防主管部门监管力度加大，行业规范化程度逐步提高，消防产品市场总体质量水平呈现逐年上升的趋势。

第二、我国消防行业内科研机构较少，科研人员占比偏低，科研投入不足，缺乏多学科复合型人才，科技创新能力不足，多数研发停留在对国外产品的仿制与经验设计的方法上，对行业的持续发展造成不利影响。

第三、由于消防消费比较特殊，属于被动式消费，消防设备的投入没有直接回报，没有直接利益，因此在社会消防意识不高，普遍存在侥幸心理情况下，消防投入多数属于被动式投入，或者是（因法律法规要求）强制性投入，消费者缺乏投资欲望和投资冲动。随着居民生活水平提高和对生命财产安全的重视，社会整体消防意识逐步提高，消防产品的市场需求和设施配置正逐渐从被动式需求向主动式需求转变。

（二）市场规模及发展趋势

1、市场规模

（1）船舶压载水处理系统行业市场规模

由于压载水管理公约生效日期的逼近，航运企业纷纷提前进行船舶特检，使修船数量出现了明显增加。目前来看，生效后相应船舶一旦进坞检修就必须安装

压载水处理系统。到 2017 年所有远洋船舶均须安装压载水处理设备。否则，公约生效后就不能驶入 IMO 成员国港口，违反公约将面临制裁和处罚。而且美国压载水标准有着明确的时间表：现有船舶必须不晚于 2016 年 1 月 1 日后第一次计划的干坞检验时安装压载水处理系统，2016 年是一个重要的节点。

根据英国伦敦 Frost & Sullivan 公司 2013 年发表的“世界 BWTS 市场 (Global Ballast Water Treatment Systems Market)” 报告书，推算出 2013 年该市场录得 4.666 亿美元销售额、估计 2023 年猛升至 31.4 亿美元，年均增长率竟可达到 21%。根据公约的实施计划，预计 2018 年或为安装压载水系统设备的鼎盛时期，根据船种类别，散货船和油轮安装压载水设备的需求或为最多，估算至 2023 年，其累计 10 年的销售额将分别记录 177.6 亿美元及 126.8 亿美元。报告书还展望，欧洲在 2017-2019 年间将占领市场销售的大部分，而亚太地区日后 10 年间将一贯呈现不断上升的销售势态。欧洲造船业界主要支持 Retrofit 市场，在此情况下，即视为世界造船业中心，又视为大部分船东、造船厂大本营的亚太地区（尤其是，日本、中国及韩国）会成为创造销售的核心市场。

世界造船行业以向中国、韩国、日本集中，这三个国家手持订单量占世界的比重在 90% 左右。上述三个国家前 10 名造船企业的手持订单量占各自国家的比重也都在 50% 以上。据克拉克松统计，2015 年 6 月，中国船厂接单量为 17 艘，45.3 万 CGT，环比上升了 54.0%。

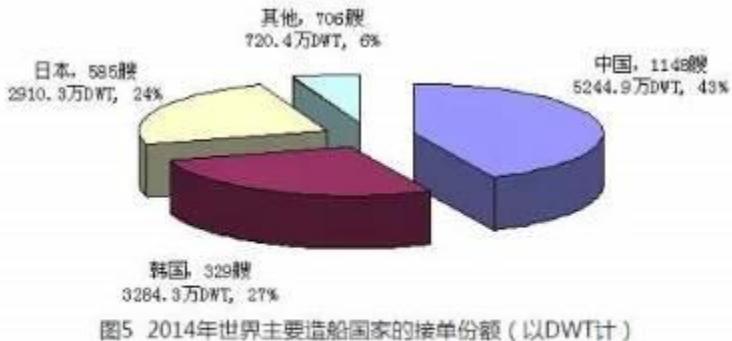


据 ISL 统计，截至 2014 年 7 月 1 日，世界商船队（下文除非特别说明，所统计船舶均指 300GT 及以上吨位的船舶）保有量为 50064 艘、163547.1 万 DWT，以 DWT 计同比增长 3.52%，较去年增幅有所下降，船队膨胀正在放缓脚步。其中原油/成品油船和滚装船在艘数正增长的同时，DWT 出现负增长；液化气运输船

表现最好，DWT 增幅达到 6.18%，较去年增幅高；集装箱船方面艘数出现负增长，DWT 反而正增长，说明集装箱船大型化趋势明显；此外客船吨位量增长表现不如去年，放缓了速度，而其他船型增幅与去年相比均有略微增长。

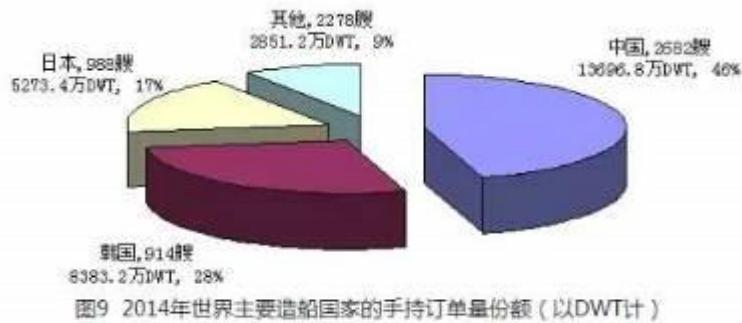
船型 年份	油船		化学品船		液化气运输船		散货船		其他散货船和OBO船	
	艘数	万DWT	艘数	万DWT	艘数	万DWT	艘数	万DWT	艘数	万DWT
2013年4月	6742	43054.0	4767	8622.7	1601	4445.8	8804	60521.7	1279	7243.4
2013年7月	6784	43489.9	4810	8732.5	1618	4493.7	8969	61596.6	1281	7377.1
2014年1月	6816	43239.8	4835	8912.6	1639	4640.9	9096	63053.3	1285	7529.3
2014年4月	6858	43308.4	4863	9027.0	1631	4669.2	9227	64147.0	1301	7629.7
2014年7月	6853	43270.9	4895	9138.0	1659	4771.6	9367	65106.7	1306	7612.4
船型 年份	集装箱船		杂货船		客船		滚装船		总计	
	艘数	万DWT	艘数	万DWT	艘数	万DWT	艘数	万DWT	艘数	万DWT
2013年4月	5098	20860.0	16685	104421	1546	206.6	2401	412.2	48923	155808.7
2013年7月	5108	21217.4	16698	104413	1551	212.7	2411	420.9	49230	157982.0
2014年1月	5106	21627.5	16794	10798.3	1573	215.3	2432	420.5	49576	160437.4
2014年4月	5093	21800.2	16921	10820.1	1568	213.5	2440	420.6	49902	162035.7
2014年7月	5071	22152.4	16897	10860.4	1571	215.3	2445	419.3	50064	163547.1

2014 年从主要建造国家来看，无论是以艘数还是 DWT 计，中国继续领跑，2014 年总计接获新船订单 1148 艘、5244.9 万 DWT，韩国仍排第二，总计 329 艘、3284.3 万 DWT，日本继续第三，总计 585 艘、2910.3 万 DWT。



注：数据来源于IHS Fairplay Seaweb，截至2014年12月28日。

从造船国家来看，中国的手持订单依旧最多，达 2682 艘、13696.8 万 DWT，约占世界总份额的 46%。而且中国手中的订单多为散货船（1079 艘、9298.1 万 DWT），以 DWT 计占到自身手持订单总额的 67.9%。根据船种类别，散货船和油轮安装压载水设备的需求或为最多。其次为韩国和日本，以 DWT 计分别占到世界手持订单总量的 28% 和 17%。



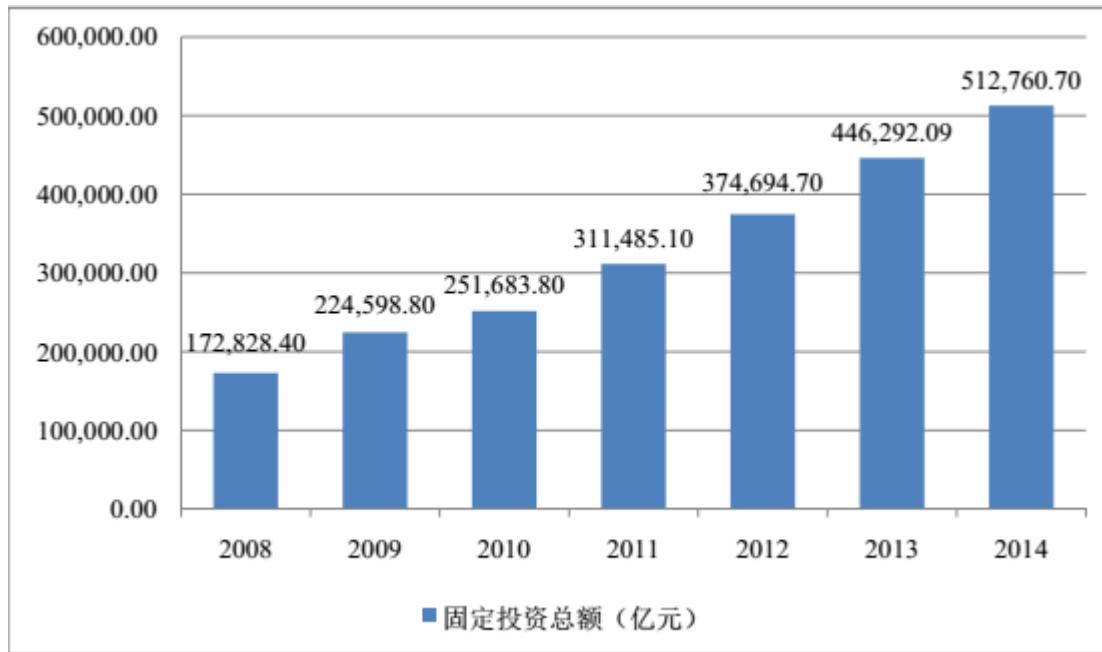
注：数据来源于IHS Fairplay Seaweb，截至2014年12月28日。

(2) 消防行业及消防报警控制系统行业市场规模

①消防行业的整体规模

1999年以来，伴随着我国房地产市场的复苏，我国经济进入新一轮景气周期，全社会固定资产投资总额增速持续在高位运行。固定资产投资的发展变化在很大程度上决定了消防工程行业的发展状况。近年来，随着固定资产投资的增加及城市化进程的稳步推进，大量城市建筑、写字楼、民宅等房地产开发和基建项目的新建、扩建与改建，带动了消防工程投入的稳步增长。

2008-2014年我国固定资产投资总额

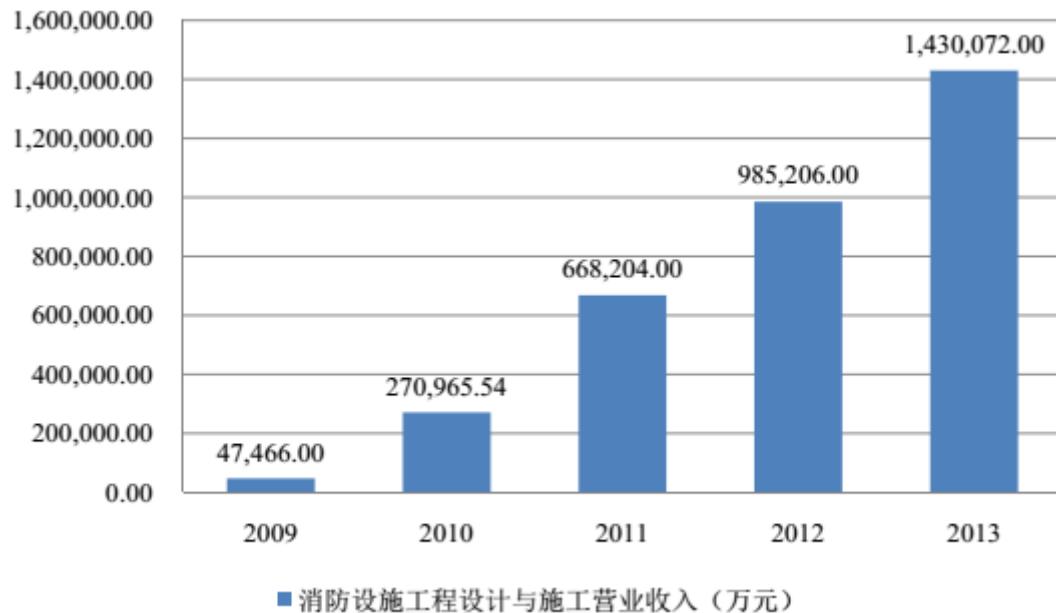


数据来源：国家统计局

由于国民经济的快速发展，固定资产投资的增加及城市化进程的稳步推进，消防工程行业在过去几年得到了持续、快速的发展，市场容量不断扩大。根据Wind资讯的数据显示，消防设施工程设计与施工的营业收入在逐年稳步增长。

整体看来，消防行业始终保持较快增长。

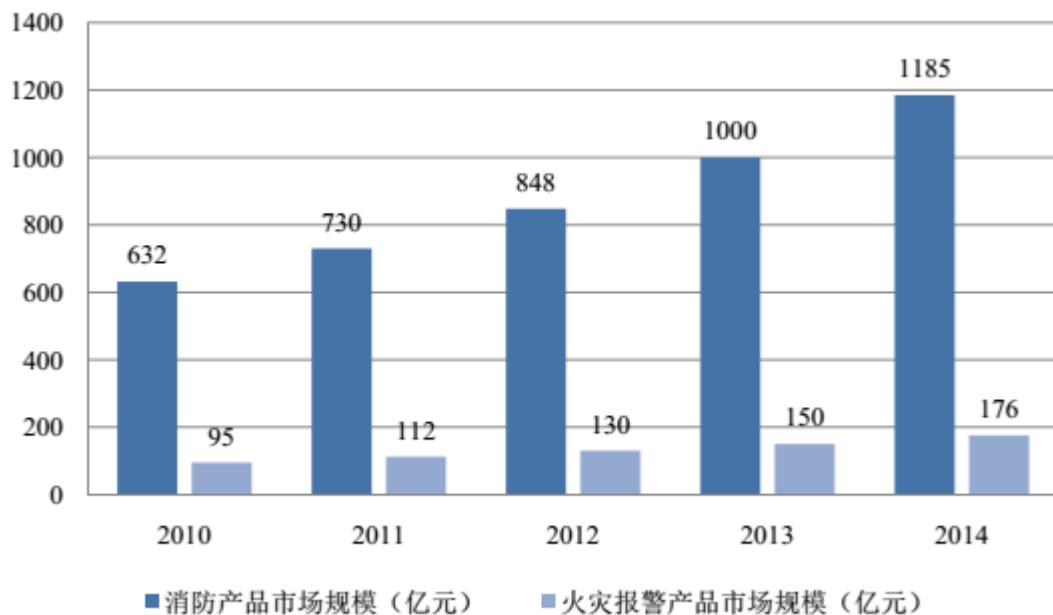
2009-2013 年我国消防设施工程设计与施工的营业收入情况



数据来源：WIND 资讯

②消防报警控制系统行业的规模

公司生产的火灾探测器属于消防产品的细分火灾报警类产品一种。火灾报警系统是由触发装置、火灾自动报警装置、火灾警报装置以及具有其它辅助功能装置组成的，它具有能在火灾初期，将燃烧产生的烟雾、热量、火焰等物理量，通过火灾探测器变成电信号，传输到火灾自动报警控制器，并同时显示出火灾发生的部位、时间等，使人们能够及时发现火灾，并及时采取有效措施，扑灭初期火灾，最大限度的减少因火灾造成的生命和财产的损失。火灾报警设备为火灾预防的重要装备，是物理传感技术、自动控制、计算机技术、数据传输和管理、智能楼宇等技术的综合集成；火灾报警设备技术含量相对较高，产品毛利率高。2012 年我国消防设备行业市场销售规模达到 848 亿元，其中火灾报警市场规模达到 130 亿元，2013 年我国消防产品行业市场销售规模约 1000 亿元，火灾报警设备行业市场规模约 150 亿元。近几年我国火灾报警设备行业市场规模如下图所示：



数据来源：智研数据中心

2、发展趋势

（1）船舶压载水处理系统行业的发展趋势

从压载水系统设备所属船舶配套行业来看，我国船舶配套行业具有发展空间巨大和船舶配套行业在全球市场占有率将不断提高发展趋势

①我国船舶配套行业仍将具有巨大的市场空间

中国船舶工业行业协会统计数据显示，2014 年全国规模以上船舶配套产品制造企业完成工业总产值 942.7 亿元，同比增长 11.8%。据中商情报网分析，未来几年，我国船舶配套设备行业将以年均 15%左右的速度增长。

②我国船舶配套行业在全球市场占有率将不断提高

设备配套业是造船业的利润核心与技术核心。自 20 世纪 70 年代以来，虽然我国的造船能力在不断提高，但我国国产船舶配套业装船率还很低，也就在 50%左右，和韩国、日本 80%-95%的装船率相比还有很大的距离，显示我国的船舶配套设备制造能力和市场开拓具有很大的发展空间。近年，国内船舶配套企业技术日益成熟、产品品质不断提升、售后服务体系逐步完善，国内船舶配套企业生产的产品将逐渐受到市场的认可，市场占有率也将不断提升。

（2）消防报警控制系统技术的发展趋势

当前火灾报警技术主要包括以下类别：现代火灾探测报警技术，工控机作为中央处理器的控制器技术，嵌入式产品技术，空气采样感烟探测技术，红外光束

线型感烟探测器技术，分布式光纤火灾预警系统，报警联动一体化技术，CAN 总线的分布式火灾报警控制系统，网络通信系统，火灾自动报警联网监控技术，大空间场所消防探测及灭火。

未来技术趋势可以大致归结为以下几个方面

①采用智能技术处理传感器提供的火灾信息。近年来国内不少企业应用数理计算和计算机技术，开展了火灾探测算法的研究，有的应用模糊逻辑算法、人工神经网络信号处理，以及采用多传感器硬件复合配套，以获得更多的火灾信息作为火灾判断的依据。在产品设计思想上将火灾探测器的火灾信息收集传感的功能与火灾判别判定功能相分离。前者主要依靠技术精度高的硬件来实现，而后者主要依靠智能化的软件来实现。

②以搜集时间信息为主作为报警依据转为以物质信息与时间信息相结合合作为报警依据。目前国内一些科研开发机构、火灾实验室正在致力火灾物质信息的基础研究工作。例如选择不同激光对各类典型物质燃烧生成物进行光谱分析，捕获识别真假火灾的细微特征参数；也有的开展燃烧生成物形成过程中的电磁波、亚声波、嗅觉味觉仿生信号等研究，对早期火灾的原始物质信息特征进行探索，企望能在这方面获得应用上的突破，然后在此基础上进行多信息多参数的复合判断，从而达到提高火灾探测报警技术的高准确性和高可靠性的目的。

③空气采样感烟探测技术。目前世界上出现了 3 种吸气式高灵敏度火灾探测报警系统，其中有一种还比较适合电缆隧道的防火，简称是 HSASD，主要采用了“光学神经网络灰尘识别技术”“前馈神经网络数据处理技术”，它可以让机器对灰尘等污染物进行识别，对环境进行自动不停的学习，使灵敏度能随环境的变化而变化，不会产生误报现象，所以电缆隧道恶劣的环境也不可能影响它的正常工作，而且由于该系统采用 PVC 或 ABS 管取样，所以可将机器安装在地区建筑物内，或用其他方法，只对机器本身做一下处理，因此不受隧道潮湿等环境因素的影响；

④火灾探测报警的网络化。对消防产业而言，未来趋势是要逐步把计算机数据通讯技术及时地应用到火灾探测报警系统，以便利用并通过网络协议，充分享用社会信息资源，及时交换系统内部和外部之间的数据信息，从而构成一个动态的城市化、社区化的具有多层次的火灾探测报警救援、管理、服务网络信息系统。

（三）基本风险特征

1、船舶压载水处理系统所属行业风险特征

（1）船舶配套行业周期性风险特征

船舶配套行业的景气度与造船业的景气度紧密相连。造船业是一个强周期性行业，其下游行业航运业的供需平衡状况是导致造船业以及船舶配套业周期波动的核心因素，而航运需求主要来自于世界范围内大宗货物的运输需求，航运业景气度与全球经济状况和国际贸易量密切相关。当全球经济和国际贸易处于繁荣期时，航运需求远远超过运力，供求平衡被打破，并直接表现为运费和船价的上涨。航运业的高涨也会传导至造船业和船舶配套业，使得造船业和船舶配套业也处于繁荣期，新增订单量和价格均会持续上涨。由于大型船舶建造周期较长，一般需要二到三年，使得下游航运业的运力增减无法根据市场变化灵活地做出调节。当全球经济出现衰退、贸易量增长放缓甚至下降时，船舶运力可能仍然继续增长，从而出现运力供给过剩，导致运费下跌、新增订单量减少和价格下降的不利局面。造船业及船舶配套业的周期性较强，全球航运业及造船业的周期波动将是影响船舶配套企业盈利能力连续性和稳定性的主要因素。

（2）船舶配套行业市场竞争风险特征

受国际船市持续兴旺，我国造船能力迅速放量增长，国内船用设备市场需求骤增的吸引，近年欧洲、韩国、日本的船舶配套企业继续大举进入我国，这些企业技术实力强，具备全球售后服务网络，在船舶配套业中具有较强的竞争力，将对国内船舶配套企业生产经营带来一定的挑战。

（3）无法保持持续创新能力的风险特征

船舶配套产品制造业务除要遵守国内政策法规规定之外，还要受到国际海事组织（IMO）、国际船级社协会（IACS）、世界经合组织（OECD）造船工作组、中国船级社（CCS）等多个机构的行业标准约束。进入21世纪以来，随着石油资源的日益枯竭，人们的节省环保意识不断增强；同时由于人类海上商业活动的日益频繁，及保护海洋环境的自觉性的提高，国际海事组织对国际造船业不断推出新造船节能与环保标准与规范，使得造船企业、设备配套企业不断的研究与探索新的技术与新的节能、环保产品。老的产品被要求更新认证标准，新的企业不断的加入研发新产品的行列。国际海事组织环境保护委员会不断提高环保标准，对

船用配套设备技术与性能不断提出更高的要求，既为船舶配套设备开发生产的企业带来了巨大的发展机遇，也带了很大的挑战。如果公司的研发创新跟不上新形势的变化，必将导致公司产品市场竞争力下降，甚至可能因无法通过船级社审查而无法生产。

2、消防行业风险特征

（1）政策变动风险特征

消防行业因其特殊属性，存在较高的进入门槛，受到国家宏观经济政策以及产业政策的影响较大，主管部门会根据社会发展现状与消防行业格局调整政策。随着经济发展与居民消防意识加强，未来消防行业准入要求、技术标准、施工资质等有可能进一步加强，对企业的研发、资质、技术水平，以及成本控制带来相应压力，给企业经营带来不利影响。

（2）市场竞争风险特征

消防行业目前正处于持续快速发展阶段，生产厂商较多。但大部分企业产品较为单一，个体规模小，缺乏品牌与技术，能形成企业集团化、产品多元化的并不多。市场份额相对分散，竞争比较激烈。从国外消防行业的发展来看，我国消防行业的市场集中度必将逐步提高，行业将可能出现一轮大规模的整合，竞争对手可能会通过兼并收购等手段壮大实力，业内出现的任何整合亦可能给公司带来新的挑战。

（3）高级管理人员和技术人员流失的风险特征

消防行业具备一定的技术门槛，属于知识密集型行业，关键管理人员和核心技术人员是公司生存与发展的根本，也是公司核心竞争力的根本所在。随着市场竞争的日益加剧，企业间对人才的争夺也日益激烈，未来公司将可能面临关键管理人员和核心技术人员流失的风险，从而削弱公司的竞争实力，对公司业务经营产生不利影响。

（四）行业竞争格局

1、行业竞争

（1）船舶压载水处理系统行业竞争

近年来，全球船舶装备配套市场竞争日益激烈，欧美国家配套业发展加快，部分船舶配套巨头企业规模已远远超过国内企业水平。虽然从整体看，我国配套

生产企业销售额占整体市场容量的比例不大,但随着国内企业不断加大自主技术开发力度,提升产品品质,完善企业售后服务体系,一部分国内船舶配套生产企业逐渐在市场竞争中脱颖而出,本公司即是该类企业的典型代表之一。截止 2014 年 10 月,设备生产厂家全球共 36 个使用活性物质的 BWMS 获得 IMO 的最终批准,51 个 BWMS 获得主管机关/船级社的型式认可(包括非活性物质的 BWMS,其中中国共 11 个)。

(2) 消防报警控制系统行业竞争

据统计,国内约有近 6,000 家消防产品生产企业,能够提供行业内 21 个大类 900 多个品种的产品生产及销售,基本能够满足国内防火、灭火工作的需要。但从单一企业来看,大部分企业产品较为单一,个体规模小,缺乏品牌与技术,能形成企业集团化、产品多元化的并不多,市场份额相对分散,竞争比较激烈。经慧聪消防网的统计,我国消防企业中,2010 年销售额在 500 万元以下的数量占 51.1%,而销售额达到 5000 万元以上的仅占 6.2%。由此可见,消防产品企业普遍规模较小。

尽管多数企业侧重于单一产品生产,配套能力较弱,但目前行业内众多企业也在向产品多元化方向发展,逐步实现产品的系列化和系统化,产品门类较多、系统化程度较高、配套能力较强的企业越来越多。

目前国内消防报警设备行业的市场竞争正在加剧,细分领域的市场集中度将不断提升,厂商间的竞争整合会带来价格的下滑和产品质量的提高。如果国内消防报警设备企业不能紧跟行业发展的步伐,不能根据客户需求及时进行技术创新和模式创新,则存在因竞争优势减弱而导致市场份额下降的风险。

2、行业中的竞争情况

(1) 船舶压载水处理系统行业中的竞争情况

为避免《压载水公约》生效后受国外技术和产品的垄断和制约,国内有实力的企业均研制拥有自主知识产权和技术的压载水处理系统产品,并已取得了 IMO 的批准和各主管机构的型式认可,且应用到实船上。目前国内通过中国船级社 CCS 的共有十家企业,以下是具有竞争力的主要几家企业。

①无锡蓝天电子股份有限公司

压载水处理系统产品名称为无锡蓝天 BSKYTM压载水处理系统, BSKYTM系统采用“水力旋分过滤 + 超声波预过滤 + 紫外照射”复合型物理杀菌技术。在压载

水处理过程中不产生副产物，不需对处理过的水添加任何化学中和剂，对船体、海洋生物和船员健康无任何影响、对船体和管道无损伤。根据中国船级社 2011 第 89 号通函显示，采用高效复合物理技术的净化、杀菌(消毒和灭活)技术处理船舶压载水装置，功耗比同类产品低 20%、杀菌效果高 100 多倍。

BSKYTM系统结构简单（无过滤结构）、体积小、安装方便、节约空间；无滤芯、永久免清洗及维护、使用寿命与船舶相同；操作简单、一键式智能系统；低能耗；不产生二次污染。压载水处理系统特有的随动控制功能，使得对这套装置的操作变得非常简单。在事先设定好的程序安排下，只需一键控制，即能启停这套系统。控制器采用彩色触摸屏人机界面，精心设计的系统软件为设备的操作、运行、维护和保养提供了非常丰富的功能。

②威海中远造船科技有限公司，隶属中国远洋运输(集团)总公司(COSCO)，主要从事船舶压载水管理系统、海洋和陆用过滤分离系统、水处理设备、压力容器、电控柜等研发、生产及销售，压载水处理系统产品名称为中远海盾 BOS 压载水处理系统。中远集团是中国大陆最大的航运企业，中国中央政府直管的特大型国有企业，以航运、物流码头、修造船为主业的跨国企业集团，所以涉及中远集团下的压载水需求订单基本都由中远造船科技有限公司承接。对中远集团下属的船舶压载水设备的需求，其它企业不具有竞争力。

③青岛双瑞海洋环境工程股份有限公司，隶属于中国船舶重工股份有限公司，是一家专门从事防腐防污技术及产品研发、设计、生产、施工并进行工程总承包的企业，主要提供腐蚀控制系统、电解制氯系统、海水淡化系统和压载水处理系统产品，压载水处理系统产品名称为青岛双瑞 BALCLO[®]压载水处理系统。

④青岛海德威科技有限公司，成立于 2005 年，主要生产压载水处理系统、计程仪、电子海图等船用设备，压载水处理系统产品名称为青岛海德威海洋卫士[®]压载水处理系统。

⑤上海船研环保技术有限公司，成立于 2003 年，后被上海集优机械股份有限公司收购 65%股份（上海集优机械股份有限公司是上海电气旗下专业从事机械基础零部件制造和服务的企业。目前在船用产品领域专业从事船舶压载水处理装置（BWMS）、外加电流阴极保护装置（ICCP）、电解防污防腐装置（MGPS）的设计、加工、制造及安装调试服务。压载水处理系统产品名称为上海环保 CyecoTM压载水处理系统。

（2）消防报警控制系统行业中的竞争情况

以下是国内四家具有竞争力的企业。

①中国消防，国内最大的完整供应商，于 2002 年香港联合交易所上市，设有研发、制造季度，业务边牧世界各地，在美国、澳大利亚等国家建立分支机构和代理商。除了生产消防报警产品为，整合消防行业相关资源，提供涵盖所有的消防相关产业链。旗下还涉及消防工程集团公司，2011 年中小集团销售额达到 11.19 亿元。

②海湾安全技术有限公司

海湾安全技术有限公司成立时间为 1993 年，属于联合技术公司子公司；拥有中国火灾探测报警系统行业内的“中国驰名商标”及“全国用户满意产品”称号。其主要产品有火灾自动报警及消防联动控制系统，电气火灾监控系统，气体灭火系统，可燃气体探测器，消防远程监控管理系统，消防应急照明和疏散指示系统，空气采样式感烟火灾探测报警系统，火灾自动报警及消防联动控制系统。在中国北京和秦皇岛分别设有产品研发中心和博士后科研工作站，拥有二十多条先进的电子产品生产线，海湾公司在中国 130 多个城市设有专业的营销服务机构，迄今，海湾的客户已经遍及亚洲、欧洲、非洲、南北美洲、大洋洲等全球 80 多个国家和地区，工程涵盖商业楼宇、住宅楼宇、公共设施、金融、酒店、教育及工业等项目。

③北大青鸟环宇消防设备股份有限公司

北大青鸟环宇消防设备股份有限公司成立于 2001 年 6 月 15 日，注册资金 6000 万元。是北京大学产学研机构——北大青鸟集团旗下控股公司。其主要发展以嵌入式系统技术为核心的消防电子产品，为全球客户提供火灾自动报警与消防联动控制系统解决方案。截止 2012 年年销售额突破 5 亿元，拥有员工 800 余人，在全国 30 个省市拥有超过 100 家的销售和技术支持机构，在加拿大设立了北美分公司。目前已形成了有线消防和无线消防两大产品体系，并以消防自动报警产品、电气火灾产品、灭火系统设备、家用消防产品几大业务版块。

④北京利达华信电子有限公司

北京利达华信电子有限公司成立于 2004 年 6 月，注册资本：3096 万元港元，位于北京市北京经济技术开发区。主要经营业务为开发消防应急电源、防火保安产品、环保监测系统的电子产品。主要产品有 LD3000ENA 点型光电感烟火灾探测

器，LD6800EC-1 输入/输出模块，LD2001EN 消火栓按钮，LD6807EC 输出模块，LD6802EC 输出模块，JB-QG-LD128E II 火灾报警控制器等。公司生产火灾自动报警控制系统产品已有 21 年的历史，产品行销全国及世界 20 多个国家，并设有 100 多个分销公司及售后服务机构。

3、公司竞争优势与劣势

（1）公司竞争优势

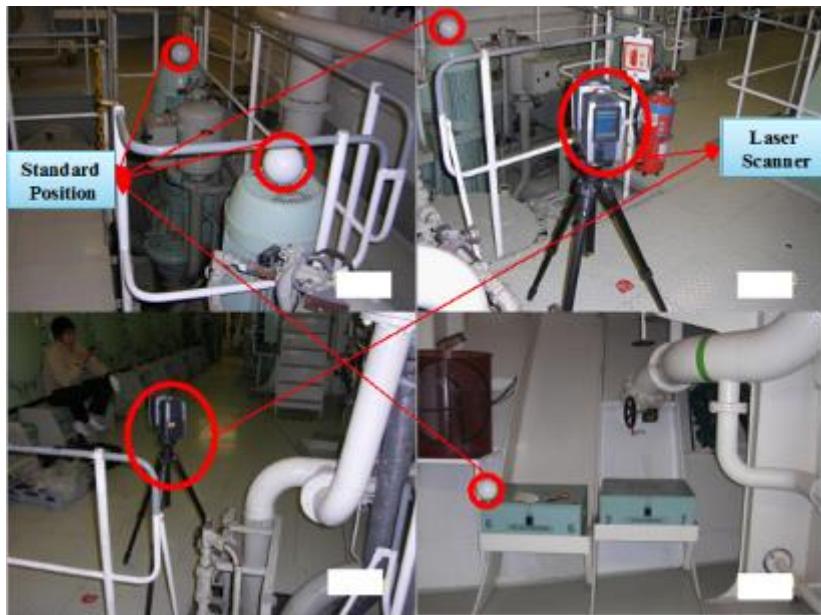
①研发设计优势

公司自成立以来，即非常重视企业的自主创新能力。目前，公司拥有行业内技术积累时间最长的一批核心技术人员，且多年来一直保持稳定，在行业内的各种新技术问题的突破上，公司一直处于领先地位。公司不断增强研发能力，在设计、制造、服务等各个方面紧跟世界技术发展趋势，现已在为防止海洋污染的船舶压载水处理系统及消防报警控制系统领域取得 28 项专利技术，并实现批量生产。截止本公开转让说明书签署之日，另有 11 项发明专利正在申请之中。2008 年 10 月，江苏省科技厅认证蓝天有限为高新技术企业。2011 年 12 月，江苏省科学技术厅向蓝天有限核发《高新技术产品认定证书》，（110206G0513N），产品名称为船舶压载水管理系统，有效期五年。2012 年 05 月，中华人民共和国科学技术部向蓝天有限核发《国家重点新产品证书》（2012GRC10052），项目名称为船舶压载水管理系统，有效期三年。

2014 年 10 月 31 日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局向蓝天有限核发《高新技术企业证书》(GR201432002761)，有效期五年。公司非常注重持续的研发投入，近两年研发费用占主营业务收入比重均大于 7%，2014—2015 年累计投入研发费用 1,832.19 万元。研发投入虽然不直接产生经济效益，但为公司的可持续发展创造了良好的技术环境。

②服务优势

为客户提供优质和高科技服务，公司新增 3D 激光扫描仪并开发与 AutoCAD 的数据格式转换专用软件，使用 3D 扫描及时对实船进行机舱测量，并将机舱扫描获取的精准数据转换成 Solidworks 可以识别的软件格式，在电脑上放样成高精度的实体加工图纸，公司通过精准的数据来设计压载水处理系统。



优质的售后服务对船舶配套行业尤其重要，不良的售后服务直接影响船舶的安全运行，进而影响产品的销售。公司自成立之初，即非常重视售后技术服务，逐步建立了强大的服务团队，并委托新加坡、迪拜、印度、德国、荷兰、加拿大、美国等国家或地区的专业公司对本公司产品提供售后服务，从而保证能够为国内外客户提供及时周到的服务，由此提高最终用户的满意度，进而提高了公司的市场竞争能力。

③成本优势

近年来，公司技术日趋成熟、产品质量逐步提升，公司研发的产品与船舶配套业发达国家同类产品的技术及品质差距不断缩小，公司在选择配套设备的同时，主要考虑产品质量在公司系统中的可靠性，为了弥补采用高价值的配套设备，在成本上公司将外协件的加工利用公司的资源和基础改由公司加工，节省制造生产成本。公司深处在长三角区域，所配套的产品供应商控制在本区域，在供应商选择和价格谈判上有很强的优势，同时节省运输成本。考虑到市场成本竞争力但与目前占据同类产品大部分市场份额的外资品牌相比，公司拥有相对低廉的厂房、设备和人工成本，并受到国家产业政策的支持，因此，公司具有较强的成本优势。

④先发优势

本公司是国内最早从事为防止船舶污染的船舶压载水处理系统及消防报警控制系统的研发、生产、销售及技术服务的企业之一，经过多年的发展，公司在

技术、人才、客户资源等方面都有了深厚的积累，为公司未来的持续快速发展奠定了良好基础。

⑤人才优势

公司建立了科学完善的用人机制、人才培养机制和人才激励机制，吸引了一批高素质的研发和营销人员，截至 2016 年 01 月 31 日，公司已拥有一支 30 人的高素质研发人才队伍，公司的研发团队具有学历高的特点，其中拥有硕士和本科学位的占 23.81%，具有很强的研发精神和战斗力。

（2）公司竞争劣势

公司在生产过程中需要占用大量的营运资金，而公司资产结构以流动资产为主，筹措银行贷款的资金规模较为有限。随着未来公司业务拓展，有限和单一的融资渠道将成为制约公司发展的主要因素。公司目前较弱的资金实力和融资能力限制了公司快速发展。

4、公司采取的竞争策略及应对措施

今后三年公司持续创新能力建设的关键任务是技术创新。整合科技资源，加强科技研发机构平台建设是公司构建科技型创新企业举措的主要内容之一。

公司在未来三年内，将以江苏省船舶电子工程技术研究中心为依托，致力于当前电子信息行业中亟需解决的共性技术、应用难题的研究开发，目标是建设成为我国电子信息技术开发的科研高地；成果转让、技术辐射、信息咨询的科技媒介体，并能综合科研技能达国内领先水平，有效推动江苏省，乃至全国电子信息技术领域的技术创新。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

(一) 三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了执行董事、监事及总经理，建立了法人治理的基本构架。

股份公司自设立之日起，依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和其他各项规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

1、股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

(二) 上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司

章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司设立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较规范的法人治理结构。公司完善了《公司章程》、《控股子公司管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《财务管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《经理工作细则》及《董事会秘书工作制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司治理结构，完善了公司内部控制体系。

公司建立了比较完善的股东保障机制，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，从制度层面切实保障股东尤其是中小股东的权利；《公司章程》明确规定了争议解决机制，确定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生纠纷时，应当先通过协商解决，协商不成的，可以通过诉讼方式解决；制定《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益；能够有效地预防公司经营中的重大风险，提高公司经营效率、实现经营目标；便于接受未来投资者及社会公众的监督，符合公司发展的整体要求。但为提升公司的治理水平和规范程度，实现公司治理机制的合法运作和有效制衡，公司董事、监事、高级管理人员等需持续提高其在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，公司的内控体系还需不断改进。公司将根据法律、法规、监管规定以及市场情况，结合公司实际，持续完善公司的内部控制制度，对其进行修订或细化，为公司合法经营、规范发展、控制风险打下坚实的制度基础。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

报告期内，公司及其子公司、控股股东、实际控制人未发生重大违法违规及

受处罚的情况。

报告期内，公司子公司蓝天科技对外签订了消防技术维护、保养合同，因蓝天科技不具备消防服务资质，上述合同均由具有消防服务资质的蓝天电子实际履行并承担相关维护、保养义务。蓝天科技已出具承诺不再对外签署相关消防服务合同，并已取得消防主管部门出具的无重大违法违规证明；如果蓝天科技因曾经签订消防维保合同而被处以罚款或构成其他任何损失，公司实际控制人同意承担因此产生的任何罚款或经济损失，确保公司及其他股东不会因此遭受损失。

三、独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，将逐步完成其他相关资产的变更登记手续。

截至本公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不

存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员主要精力均在本公司，且在本公司领薪；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东及实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人投资的其他企业如下：

深圳市蓝天计算机技术有限公司

企业名称	深圳市蓝天计算机技术有限公司		
注册号	440301103438780		
住所	深圳市福田区车公庙天安数码城创新科技广场 B 座 1510		
法定代表人	李钦		
注册资本	1000 万元		
股权结构	股东姓名或名称	出资金额（万元）	占比（%）
	王林兴	800	80
	王成	110	11
	张富金	90	9
成立日期	2002 年 4 月 19 日		
经营范围	计算机软、硬件的技术开发和销售（不含限制项目及专营、专控、专卖商品）；电子产品、电气控制设备的生产（深福环批[2005]40375 号环		

	保批文)；经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营)。
主营业务	从事嵌入式、低功耗工控主板与工业现场数据采集通讯的研发、生产、销售、服务。

(二) 同业竞争分析

深圳市蓝天计算机技术有限公司主营业务为从事嵌入式、低功耗工控主板与工业现场数据采集通讯的研发、生产、销售、服务。深圳蓝天所生产的工控主板主要用于 TX5Ei 型消防控制室图形显示装置，蓝天电子报告期内曾向其少量采购该产品。深圳蓝天未与蓝天电子从事相似或相近的业务，与公司不存在同业竞争。

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人投资的其他企业与公司不存在同业竞争。

(三) 关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人王林兴、王纯向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺规定：

1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（蓝天电子除外，下同）均未直接或间接从事任何与蓝天电子构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与蓝天电子构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

3、自本承诺函出具之日起，本人及将来成立之本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行与蓝天电子构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

4、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任何商业机会与蓝天电子之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知蓝天电子，并尽力将该等商业机会让与蓝天电子。

5、本人及本人控制的公司承诺将不向其业务与蓝天电子之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

6、如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向蓝天电子赔偿一切直

接和间接损失。

五、报告期资金占用情况及相关措施

报告期内，仅存在一笔关联方占用公司资金的情形，系深圳市蓝天计算机技术有限公司向公司拆入资金 307,682.90 元，用于公司资金周转。该笔借款系 2002 年借出，账龄较长。由于深圳市蓝天计算机技术有限公司经营管理不善，公司预计无法收回，因此于 2014 年 11 月进行了核销。该笔借款发生在有限公司阶段，未履行相关的决策程序、未签订借款协议且未支付资金占用费。

报告期末至本反馈出具之日，公司于 2016 年 5 月 27 日代实际控制人王纯垫付的个人所得税 28.92 万元，王纯已于 2016 年 6 月 27 日归还；除此之外，公司不存在其他控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

2016 年 7 月 5 日，公司召开 2016 年第三次临时股东大会，对上述控股股东、实际控制人王纯占用公司资金事宜进行了追加确认。

为此，公司控股股东、实际控制人已归还占用资金并出具承诺如下：“本人、与本人关系密切的家庭成员以及本人、与本人关系密切的家庭成员控制的除公司外的其他企业已全部清理并归还此前以借款等各种形式占用的公司资金。自本承诺出具之日起，本人保证本人、与本人关系密切的家庭成员、本人及本人关系密切的家庭成员控制的其他企业将不以任何形式、任何理由占用公司及其控股子公司资金。若本人、与本人关系密切的家庭成员或本人、本人关系密切的家庭成员控制的其他企业违反上述陈述、承诺或保证，本人将赔偿由此给公司造成的一切损失。”

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
王林兴	董事长、经理	4,119,200	10.84	—	—
王纯	董事	28,826,800	75.86	—	—
肖凯	董事	—	—	—	—
潘海峰	董事	—	—	—	—

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)
张佳	董事、董事会秘书	—	—	—	—
倪斌	监事会主席	—	—	—	—
王茂忠	监事	—	—	—	—
陆晓萍	职工监事	—	—	—	—
吕卫斌	副经理	—	—	—	—
宗新荣	副经理	—	—	—	—
徐方遒	副经理	—	—	—	—
陈宇峰	财务总监	—	—	—	—

注：公司董事长兼经理王林兴与董事王纯系夫妻关系。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事长兼经理王林兴与董事王纯系夫妻关系。除以上情形，公司董事、监事及高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司与任职并领薪的董事、监事、高级管理人员签定了《劳动合同》和《员工保密协议》，对上述人员的竞业限制、保密安排等权利义务作出了详细规定。日后，公司将加强人力资源建设，完善激励机制，进一步提高董事、监事、高级管理人员的稳定性。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
肖凯	董事	深圳力合清源创业投资管理有限公司	副总裁	公司董事担任高管的企业
		海南东盛弘麟业科技股份有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		北京拓维思科技有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		深圳市银宝山新科技股份有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
潘海峰	董事	深圳清源时代投资控股有限公司	董事、总经理	公司董事担任董事、高管的企业

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
		深圳清源投资管理股份有限公司	董事、副总经理	公司董事潘海峰持股 6.50% 并担任董事兼副总经理，董事肖凯持股 2.00%的企业
		无锡力合清源投资管理顾问有限公司	总经理	公司董事潘海峰持股 20% 并担任总经理的企业
		深圳清源创业投资管理合伙企业（有限合伙）	副总经理	公司董事任职的企业
		深圳力合清源创业投资管理有限公司	副总经理	公司董事担任高管的企业
		江苏森莱浦光电科技有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		深圳市捷高电子科技有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		昆山贝瑞康生物科技有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		无锡韦伯物联网有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		常州瑞神安医疗器械有限公司	董事	公司董事担任董事的企业
		常州快点旅游网络科技有限公司	董事	公司董事潘海峰持股 4.85% 并担任董事的企业
		江苏艾洛维显示科技股份有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		上海方付通商务服务有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		合肥得一新材料投资有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		无锡格菲电子薄膜科技有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		广州明珞汽车装备有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		常州龙腾太阳能热电设备有限公司	监事	公司董事担任监事的企业
		无锡力合投资管理咨询有限公司	总经理	公司董事担任高管的企业
		无锡力合创业投资有限公司	总经理	公司董事担任高管的企业
		常州力合投资管理有限公司	总经理	公司董事担任高管的企业
		常州力合华富创业投资有限公司	总经理	公司董事潘海峰 持股

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
				2.0921% 并担任高管的企业
		常州力合创业投资有限公司	总经理	公司董事担任高管的企业
王茂忠	监事	深圳清源投资管理股份有限公司	投资总监	公司董事任职的企业
		上海陞通半导体能源科技股份有限公司	监事	公司监事担任监事的企业

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
王林兴	董事长、经理	深圳市蓝天计算机技术有限公司	800.00	80.0000
肖凯	董事	深圳清源投资管理股份有限公司	40.00	2.0000
潘海峰	董事	深圳清源投资管理股份有限公司	130.00	6.5000
		无锡力合清源投资管理顾问有限公司	20.00	20.0000
		无锡清源创新投资管理合伙企业(有限合伙)	30.00	30.0000
		常州市力合清源投资管理合伙企业(有限合伙)	120.00	40.0000
		常州快点旅游网络科技有限公司	333.40	4.8544
		常州力合华富创业投资有限公司	500.00	2.0921
王茂忠	监事	深圳协创投资咨询合伙企业(有限合伙)	10.00	8.3333

（六）董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况

公司所有董事、监事、高级管理人员报告期内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；未有对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在违反法《公司法》或公司章程约定的董事、监事、高管义务的情况；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；未有欺诈或其他不诚实行为等情况。

公司所有董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在报

告期受到中国证监会行政处罚或被采取证券市场进入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

2014年1月1日至2015年11月12日，有限公司执行董事兼总经理为王林兴，监事为倪斌；2015年11月12日至2016年1月20日，有限公司董事长兼经理为王林兴，董事为王纯、潘海峰，监事为倪斌、陆晓萍。

2016年1月20日，公司召开创立大会暨2016年第一次临时股东大会，选举王林兴、王纯、肖凯、潘海峰、张佳为公司第一届董事会董事；选举倪斌、王茂忠为非职工代表监事，与由职工代表会议选举产生的职工代表陆晓萍共同组成公司第一届监事会。股份公司第一届董事会会议选举王林兴为董事长，聘任王林兴为经理，吕卫斌、宗新荣、徐方遒为副经理、陈宇峰为财务总监、张佳为董事会秘书。股份公司第一届监事会选举倪斌为监事会主席。

公司成立至今，形成了核心的经营管理团队，不断吸收专业管理人才，提高公司治理及经营管理能力。公司管理层稳定，且相关高级管理人员的增加符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表 (单位: 元)

合并资产负债表

项目	2015 年度	2014 年度
流动资产:		
货币资金	19,064,728.42	12,142,954.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	391,872.00	
应收账款	76,240,652.86	58,767,217.56
预付款项	2,146,463.88	3,152,513.34
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,997,696.85	1,982,270.26
存货	27,197,262.34	32,444,770.02
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	129,038,676.35	108,489,725.70
非流动资产:		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	56,975,474.19	39,249,255.17
在建工程	257,612.10	9,164,999.75
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		

项目	2015 年度	2014 年度
油气资产		
无形资产	5,564,391.98	5,338,745.11
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	853,833.52	788,578.61
递延所得税资产	676,480.01	619,798.43
其他非流动资产		
非流动资产合计	64,327,791.80	55,161,377.07
资产总计	193,366,468.15	163,651,102.77

合并资产负债表（续表）

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	14,000,000.00	18,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	13,900,000.00	20,000,000.00
应付账款	33,776,738.45	25,468,805.19
预收款项	4,296,603.86	3,637,962.38
应付职工薪酬	3,040,342.76	3,891,515.36
应交税费	2,214,456.45	1,314,360.92
应付利息	91,446.67	106,088.90
应付股利		
其他应付款	52,253.93	6,145,578.58
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	37,000,000.00	
其他流动负债	300,000.00	1,293,092.51
流动负债合计	108,671,842.12	79,857,403.84
非流动负债：		
长期借款		40,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	11,850,000.00	11,850,000.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,850,000.00	51,850,000.00
负债合计	120,521,842.12	131,707,403.84
所有者权益：		
实收资本	13,840,900.00	12,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	28,159,100.00	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	7,475,140.21	7,475,140.21
一般风险准备		
未分配利润	23,369,485.82	12,468,558.72
归属于母公司所有者权益合计	72,844,626.03	31,943,698.93
少数股东权益		
所有者权益合计	72,844,626.03	31,943,698.93
负债和所有者权益总计	193,366,468.15	163,651,102.77

合并利润表

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	138,977,190.61	104,235,088.86
其中：营业收入	138,977,190.61	104,235,088.86
二、营业总成本	123,870,656.02	93,175,685.50
其中：营业成本	80,980,244.16	57,220,052.39
营业税金及附加	1,342,745.11	683,439.31

项目	2015 年度	2014 年度
销售费用	13,161,486.24	9,549,010.58
管理费用	25,856,514.36	23,408,876.92
财务费用	2,151,659.50	3,417,892.14
资产减值损失	378,006.65	-1,103,585.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	15,106,534.59	11,059,403.36
加：营业外收入		610,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,427,363.81	81,021.38
其中：非流动资产处置损失	1,283,548.50	
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	13,679,170.78	11,588,381.98
减：所得税费用	2,032,051.23	1,813,146.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,647,119.55	9,775,235.87
归属于母公司股东的净利润	11,647,119.55	9,775,235.87
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

项目	2015 年度	2014 年度
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	11,647,119.55	9,775,235.87
归属于母公司股东的综合收益总额	11,647,119.55	9,775,235.87
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

合并现金流量表

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	137,308,522.29	112,158,778.06
收到的税费返还	1,850,918.31	1,121,474.63
收到其他与经营活动有关的现金	726,936.38	6,261,996.43
经营活动现金流入小计	139,886,376.98	119,542,249.12
购买商品、接受劳务支付的现金	82,004,084.08	61,672,581.04
支付给职工以及为职工支付的现金	23,108,485.61	17,997,176.86
支付的各项税费	7,895,680.66	5,010,417.99
支付其他与经营活动有关的现金	31,064,028.69	33,632,277.72
经营活动现金流出小计	144,072,279.04	118,312,453.61
经营活动产生的现金流量净额	-4,185,902.06	1,229,795.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,500.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	13,500.00	

项目	2015 年度	2014 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,620,489.47	9,405,170.95
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9,620,489.47	9,405,170.95
投资活动产生的现金流量净额	-9,606,989.47	-9,405,170.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	57,000,000.00	104,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	87,000,000.00	104,500,000.00
偿还债务支付的现金	64,000,000.00	100,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,197,429.12	5,436,778.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	68,197,429.12	105,936,778.81
筹资活动产生的现金流量净额	18,802,570.88	-1,436,778.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	512,094.55	106,476.18
五、现金及现金等价物净增加额	5,521,773.90	-9,505,678.07
加：期初现金及现金等价物余额	4,642,954.52	14,148,632.59
六、期末现金及现金等价物余额	10,164,728.42	4,642,954.52

合并股东权益变动表
2015 年度

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本(股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,000,000.00			7,475,140.21	12,468,558.72			31,943,698.93
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	12,000,000.00			7,475,140.21	12,468,558.72			31,943,698.93
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,840,900.00	28,159,100.00			10,900,927.10			40,900,927.10
(一) 综合收益总额					11,647,119.55			11,647,119.55
(二) 所有者投入和减少资本	1,840,900.00	28,159,100.00						30,000,000.00
1、所有者投入的普通股	1,840,900.00	28,159,100.00						30,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入所有者权益的金额								
4、其他								
(三) 利润分配					-746,192.45			-746,192.45
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对所有者股东的分配					-746,192.45			-746,192.45
4、其他								

(四) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
(五) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
(六) 其他							
四、本年年末余额	13,840,900.00	28,159,100.00		7,475,140.21	23,369,485.82		72,844,626.03

合并股东权益变动表

2014 年度

项目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	股东权益合计
	实收资本(股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,000,000.00			6,507,282.08	5,512,653.98			24,019,936.06
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
同一控制下企业合并								-
其他								-
二、本年年初余额	12,000,000.00			6,507,282.08	5,512,653.98			24,019,936.06
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-			967,858.13	6,955,904.74			7,923,762.87

(一) 综合收益总额					9,775,235.87			9,775,235.87
(二) 所有者投入和减少资本	-			-	-			-
1、所有者投入的普通股								-
2、其他权益工具持有者投入资本								-
3、股份支付计入所有者权益的金额								-
4、其他								-
(三) 利润分配	-			967,858.13	-2,819,331.13			-1,851,473.00
1、提取盈余公积				967,858.13	-967,858.13			-
2、提取一般风险准备								-
3、对所有者股东的分配					-1,851,473.00			-1,851,473.00
4、其他								-
(四) 所有者权益内部结转	-			-	-			-
1、资本公积转增资本（或股本）								-
2、盈余公积转增资本（或股本）								-
3、盈余公积弥补亏损								-
4、其他								-
(五) 专项储备	-			-	-			-
1、本期提取								-
2、本期使用								-
(六) 其他								-
四、本年年末余额	12,000,000.00			7,475,140.21	12,468,558.72			31,943,698.93

(二) 母公司报表 (单位: 元)

母公司资产负债表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:		
货币资金	17,634,649.97	11,677,287.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	391,872.00	
应收账款	76,169,092.49	58,708,471.65
预付款项	2,146,463.88	3,152,513.34
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,997,696.85	1,982,270.26
存货	27,197,262.34	32,444,770.02
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	127,537,037.53	107,965,312.34
非流动资产:		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	56,975,474.19	39,249,255.17
在建工程	257,612.10	9,164,999.75
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,564,391.98	5,338,745.11
开发支出		

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
商誉		
长期待摊费用	853,833.52	788,578.61
递延所得税资产	676,480.01	619,798.43
其他非流动资产		
非流动资产合计	65,327,791.80	56,161,377.07
资产总计	192,864,829.33	164,126,689.41

母公司资产负债表（续表）

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款	14,000,000.00	18,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	13,900,000.00	20,000,000.00
应付账款	33,776,738.45	25,468,805.19
预收款项	4,296,603.86	3,637,962.38
应付职工薪酬	3,040,342.76	3,891,515.36
应交税费	2,202,698.17	1,289,001.33
应付利息	91,446.67	106,088.90
应付股利		
其他应付款	52,253.93	7,045,578.58
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	37,000,000.00	
其他流动负债	300,000.00	1,293,092.51
流动负债合计	108,660,083.84	80,732,044.25
非流动负债：		
长期借款		40,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款	11,850,000.00	11,850,000.00

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,850,000.00	51,850,000.00
负债合计	120,510,083.84	132,582,044.25
股东权益:		
股本	13,840,900.00	12,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	28,159,100.00	
减: 库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	7,475,140.21	7,475,140.21
一般风险准备		
未分配利润	22,879,605.28	12,069,504.95
股东权益合计	72,354,745.49	31,544,645.16
负债和股东权益总计	192,864,829.33	164,126,689.41

母公司利润表

项目	2015年度	2014年度
一、营业收入	137,707,567.33	102,610,281.10
减: 营业成本	79,823,265.54	55,734,669.43
营业税金及附加	1,333,809.77	675,788.56
销售费用	13,161,486.24	9,549,010.58
管理费用	25,855,866.36	23,404,312.92
财务费用	2,152,250.62	3,417,816.56
资产减值损失	377,877.21	-1,101,569.54
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)		
投资收益 (损失以“-”号填列)		
其中: 对联营企业和合营企业		

项目	2015 年度	2014 年度
的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	15,003,011.59	10,930,252.59
加：营业外收入		610,000.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,427,363.81	81,021.38
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,575,647.78	11,459,231.21
减：所得税费用	2,019,355.00	1,780,649.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,556,292.78	9,678,581.26
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
六、综合收益总额	11,556,292.78	9,678,581.26

母公司现金流量表

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	136,013,754.21	110,283,596.67
收到的税费返还	1,850,918.31	1,121,474.63
收到其他与经营活动有关的现金	725,820.26	6,261,592.54
经营活动现金流入小计	138,590,492.78	117,666,663.84
购买商品、接受劳务支付的现金	81,027,105.46	60,367,198.08
支付给职工以及为职工支付的现金	22,928,485.61	17,817,176.86

项目	2015 年度	2014 年度
支付的各项税费	7,822,359.08	4,906,978.05
支付其他与经营活动有关的现金	31,962,855.69	33,627,234.25
经营活动现金流出小计	143,740,805.84	116,718,587.24
经营活动产生的现金流量净额	-5,150,313.06	948,076.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,500.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	13,500.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,620,489.47	9,405,170.95
投资支付的现金		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9,620,489.47	9,405,170.95
投资活动产生的现金流量净额	-9,606,989.47	-9,405,170.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,000,000.00	
取得借款收到的现金	57,000,000.00	104,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	87,000,000.00	104,500,000.00
偿还债务支付的现金	64,000,000.00	100,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,197,429.12	5,436,778.81
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	68,197,429.12	105,936,778.81
筹资活动产生的现金流量净额	18,802,570.88	-1,436,778.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	512,094.55	106,476.18
五、现金及现金等价物净增加额	4,557,362.90	-9,787,396.98
加：期初现金及现金等价物余额	4,177,287.07	13,964,684.05
六、期末现金及现金等价物余额	8,734,649.97	4,177,287.07

母公司股东权益变动表
2015 年度

项目	股东权益							股东权益合计
	实收资本(股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般风险准备	其他	未分配利润	
一、上年年末余额	12,000,000.00			7,475,140.21			12,069,504.95	31,544,645.16
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,000,000.00			7,475,140.21			12,069,504.95	31,544,645.16
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,840,900.00	28,159,100.00					10,810,100.33	40,810,100.33
(一) 综合收益总额							11,556,292.78	11,556,292.78
(二) 所有者投入和减少资本	1,840,900.00	28,159,100.00						30,000,000.00
1、所有者投入的普通股	1,840,900.00	28,159,100.00						30,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								
(三) 利润分配							-746,192.45	-746,192.45
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配							-746,192.45	-746,192.45

4、其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(五) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(六) 其他								
四、本年年末余额	13,840,900.00	28,159,100.00		7,475,140.21			22,879,605.28	72,354,745.49

母公司股东权益变动表

2014 年度

项目	股东权益							股东权益合计
	实收资本(股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	一般风险准备	其他	未分配利润	
一、上年年末余额	12,000,000.00			6,507,282.08			5,210,254.82	23,717,536.90
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	12,000,000.00			6,507,282.08			5,210,254.82	23,717,536.90

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				967,858.13			6,859,250.13	7,827,108.26
(一) 综合收益总额							9,678,581.26	9,678,581.26
(二) 所有者投入和减少资本								
1、所有者投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								
(三) 利润分配				967,858.13			-2,819,331.13	-1,851,473.00
1、提取盈余公积				967,858.13			-967,858.13	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配							-1,851,473.00	-1,851,473.00
4、其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1、资本公积转增资本 (或股本)								
2、盈余公积转增资本 (或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(五) 专项储备								
1、本期提取								

2、本期使用								
(六) 其他								
四、本年年末余额	12,000,000.00			7,475,140.21			12,069,504.95	31,544,645.16

二、审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2015 年度、2014 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了瑞华审字[2016]31170002 号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二）报告期合并范围变化情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司纳入合并报表范围的子公司情况如下：

子公司名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例	取得方式	报告期内合并期间
无锡蓝天电子 科技有限公司	无锡	100	100%	新设	2014.1.1 -2015.12.31

公司纳入合并范围的子公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“四、股本形成及变化情况”之（二）子公司股本形成及变化情况。

四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日财务状况及 2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本公司的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。本财务报表附注所载财务信息的会计期间为 2014 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的

交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本部分 6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本部分 11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综

合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以

“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等有关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的当月月初汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项。

项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
全额收回组合	除存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回的应收款项外的应收款项，包括应收备用金、押金、保证金及关联方往来等
账龄组合	按照账龄政策计提坏账准备的应收款项

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
全额收回组合	无特别风险的应收款项不计提坏账准备
账龄组合	账龄分析法

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	1	1
1至2年	10	10
2至3年	30	30
3至4年	50	50
4至5年	80	80
5年以上	100	100

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值

的差额，确认减值损失，计提坏账准备；客户证据包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事宜有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

10、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及产成品。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未

确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本部分 6（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

12、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	直线法	20	5	4.75
机器设备	直线法	10	5	9.5
运输设备	直线法	5	5	19
其他设备	直线法	3月10日	5	9.50-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本部分四、17“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及

其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本部分 17 “长期资产减值”。

14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。本公司报告期内无资本化性质的借款，借款利息全部费用化处理。

15、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本部分 17 “长期资产减值”。

16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用均是装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

19、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

20、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

本公司产品主要有消防报警系列、气体灭火系列及压载水系列产品，其主要

风险和报酬转移给买方的时点是买方签收确认收到货物时，本公司确认销售收入的实现。具体如下：

内销：公司按照销售合同（或采购订单）约定将货物运抵指定位置，经客户验收合格并签收后确认收入。

外销：公司按照销售合同（或采购订单）约定将货物运抵指定位置，办理海关报关、装船等出口手续，并提供全套货运单据副本（发票、装箱单、提单等）于客户，公司销售商品满足了收入确认的条件，即可以确认收入的实现。公司根据海关出口货物报关单、提单确认收入。

本公司子公司提供的电子产品、消防器材及智能楼宇等的安装维护服务业务，其主要风险和报酬转移给买方的时点是相关服务完成并取得收款凭证时，确认销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

21、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政

府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

22、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营

企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资

产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

23、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

24、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关

的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（5）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回

金额时会采用所有能够获得的相关资料,包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时,本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量,同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(6) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后,在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命,以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化,则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(7) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内,本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额,结合纳税筹划策略,以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(8) 所得税

本公司在正常的经营活动中,有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异,则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(二) 报告期会计政策、会计估计变更情况

1、重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2014 年财政部新颁布或修订了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等一系列会计准则,本公司在编制本财务报表时,执行了相关会计准则,并按照有关的衔接规定进行了处理。	相关会计政策变更已经本公司执行董事批准。	对本公司财务报表无重大影响

2、公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

五、主要税项

(一) 税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
营业税	应税营业额	5%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加(含地方教育费附加)	实际缴纳的流转税	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 税收优惠情况

1、根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局联合颁发的编号为GF201132000739号《高新技术企业证书》，本公司2011年度至2013年度享受高新技术企业税收优惠，减按15%的税率缴纳企业所得税。

2、根据江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局及江苏省地方税务局联合颁发的编号为GF201432002761号《高新技术企业证书》，本公司2014年度至2016年度享受高新技术企业税收优惠，减按15%的税率缴纳企业所得税。

3、根据小型微利企业所得税优惠政策(财税[2014]34号)，蓝天科技2014年度减按20%的税率缴纳企业所得税。

4、根据小型微利企业所得税优惠政策(财税(2015)34号及财税[2015]99号)，蓝天科技2015年度减按10%的税率缴纳企业所得税。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

(一) 营业收入、营业成本及毛利率

1、营业收入及变动分析

(1) 营业收入构成情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
主营业务	138,692,511.17	99.80%	104,225,088.86	99.99%
其他业务	284,679.44	0.20%	10,000.00	0.01%

合计	138,977,190.61	100.00%	104,235,088.86	100.00%
----	----------------	---------	----------------	---------

报告期内，公司 99%以上的业务均为主营业务，主营业务突出。2015 年营业收入比 2014 年增长了 34,467,422.31 元，涨幅为 33.07%。

(2) 主营业务收入按产品及服务类别分类如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
消防报警	54,775,254.49	39.49%	43,453,911.25	41.69%
气体灭火	12,726,475.48	9.18%	9,099,923.40	8.73%
压载水	69,921,157.93	50.41%	50,046,446.46	48.02%
维修保养服务	1,269,623.28	0.92%	1,624,807.76	1.56%
合计	138,692,511.17	100.00%	104,225,088.86	100.00%

公司主营业务可以分为压载水、气体灭火、消防报警三大类产品及维修保养服务。报告期内，压载水系统 2015 年、2014 年收入占营业收入的比重分别为 50.41%、48.02%，占比最高且呈现上升趋势；消防报警系统 2015 年、2014 年收入占营业收入的比重分别 39.49%、41.69%，收入占比较高且略有下降；气体灭火收入占比不大且略有上升，维修保养服务占比较小。

2015 年压载水系统和消防报警收入增幅较大。压载水系统收入较 2014 年增加了 1,987.47 万元，增幅 39.71%；消防报警较 2014 年增加了 1,132.13 万元，增幅 26.05%。这两种产品收入大幅上升的主要原因是：一方面，企业加大了产品的广告宣传力度，积极开拓新的市场；另一方面，公司对产品不断进行技术改进且性价比较高，原有客户的订单量有所增加。

(3) 营业收入按地区分类如下

地区	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
国内地区	83,679,643.11	60.33%	61,169,456.45	58.69%
国外地区	55,012,868.06	39.67%	43,055,632.41	41.31%
合计	138,692,511.17	100.00%	104,225,088.86	100.00%

如上，报告期内公司业务在国内国外两大市场。2015 年和 2014 年外销和内销的比例基本稳定。

2、营业成本及变动分析

(1) 营业成本结构及变动分析

成本要素	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
直接材料	66,125,616.03	82.84%	45,072,835.73	80.87%
直接人工	5,005,778.46	6.27%	3,884,630.41	6.97%
制造费用	8,691,871.05	10.89%	6,777,203.29	12.16%
小计	79,823,265.54	100.00%	55,734,669.43	100.00%

其中两类主要产品的成本结构如下：

压载水系统成本结构

成本要素	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
直接材料	58,914,089.77	84.26%	42,577,323.55	85.08%
直接人工	2,919,623.65	4.18%	1,963,914.01	3.92%
制造费用	8,087,444.50	11.57%	5,505,208.91	11.00%
小计	69,921,157.93	100.00%	50,046,446.46	100.00%

消防报警控制器成本结构

成本要素	2015 年度		2014 年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
直接材料	45,198,302.33	82.52%	34,212,135.43	78.73%
直接人工	5,030,540.71	9.18%	4,697,173.60	10.81%
制造费用	4,546,411.45	8.30%	4,544,602.22	10.46%
小计	54,775,254.49	100.00%	43,453,911.25	100.00%

报告期内公司的主营业务成本包括原材料、人工、制造费用，其中原材料占比较大，两年均在 80%以上，人工成本占比较小。公司直接材料、直接人工、制造费用整体结构合理，两年无重大异常波动。

随着收入规模的上升，2015 年营业成本较 2014 年上升了 43.22%。2015 年度较 2014 年度原材料比例略有上升，主要是由于压载水成本占比当期总成本的比例上升，而压载水成本结构中原材料占比较大，因此拉动了总成本中原材料比例的上升，与公司业务构成基本一致。

(2) 成本的归集、分配、结转方法

原材料按照实际领用归集计入各产品生产成本-直接材料，直接人工和制造费用按照各产品耗用的实际工时分配归集至各产品生产成本，发出商品确认收入时再结转至主营业务成本。

(3) 存货变动与采购总额、营业成本之间的勾稽关系

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
原材料期初余额	14, 352, 443. 95	10, 721, 650. 12
加：本期购进	66, 350, 946. 91	56, 597, 222. 53
加：盘盈	—	648, 197. 67
减：原材料期末余额	14, 118, 855. 07	14, 352, 443. 95
制造费用领用	3, 292, 131. 00	2, 672, 488. 50
研发/在建工程领料	2, 994, 217. 45	1, 982, 208. 62
委外加工领用	94, 802. 19	—
等于：生产成本—直接材料成本	60, 203, 385. 15	48, 959, 929. 25
加：直接人工成本	5, 539, 266. 34	5, 036, 310. 43
制造费用	8, 759, 202. 50	8, 149, 920. 20
等于：生产成本本期发生额小计	74, 501, 853. 99	62, 146, 159. 88
加：生产成本期初余额	9, 489, 645. 31	2, 408, 767. 36
减：生产成本期末余额	8, 014, 372. 73	9, 489, 645. 31
加：自制半成品期初余额	794, 725. 92	3, 989, 210. 97
减：自制半成品期末余额	1, 660, 475. 03	794, 725. 92
加：其他入库和出库	-186, 672. 13	—
加：外购半成品	—	5, 827, 510. 25
减：研发领用	—	2, 370, 838. 84
减：发出商品（期末-期初）	—	—
减：自制半成品期末余额	—	794, 725. 92
减：盘亏差额	—	1, 044, 150. 71
等于：产成品增加额	74, 924, 705. 33	60, 672, 287. 68
加：产成品期初余额	7, 807, 954. 84	1, 584, 774. 31
减：产成品期末余额	3, 311, 064. 38	7, 807, 954. 84
加：库存商品	92, 495. 13	840, 300. 00
加：产品盘盈	163, 692. 86	51, 807. 74
减：产品盘亏、毁损	167, 796. 23	—

项目	2015 年度	2014 年度
加：其他调整成本	107,702.32	-239,068.49
减：研发领用	386,392.46	-
应结转产品销售成本	79,231,297.41	55,102,146.40
报表列示产品销售成本	79,823,265.54	55,734,669.43
其中：出口退税成本	659,832.88	662,491.88
差异率	0.09%	0.05%

3、毛利率波动情况

(1) 公司主营业务毛利构成情况如下：

项目	2015 年	2014 年
主营业务收入（元）	138,692,511.17	104,225,088.86
主营业务成本（元）	80,980,244.16	57,220,052.39
毛利率	41.61%	45.10%

(2) 按产品及服务类别分类如下：

类别	2015 年		
	收入（元）	成本（元）	毛利率
消防报警	54,775,254.49	29,402,264.53	46.32%
气体灭火	12,726,475.48	9,071,273.66	28.72%
压载水	69,921,157.93	41,349,727.35	40.86%
安装维护服务	1,269,623.28	1,156,978.62	8.87%
合计	138,692,511.17	80,980,244.16	41.61%

类别	2014 年		
	收入（元）	成本（元）	毛利率
消防报警	43,453,911.25	25,065,091.94	42.32%
气体灭火	9,099,923.40	6,606,100.48	27.40%
压载水	50,046,446.46	24,063,477.01	51.92%
安装维护服务	1,624,807.76	1,485,382.96	8.58%
合计	104,225,088.86	57,220,052.39	45.10%

报告期内，公司综合毛利率从 45.10%下降至 41.61%，其中压载水系统占收入比重较高且毛利较高，因此压载水毛利率的下降导致公司综合毛利率有所下降。

压载水系统主要用于远洋船舶，属于非标产品，定价和毛利率都需要根据客户的要求会同技术人员单独测算，该产品因不同型号其价格和毛利率会有较大幅度波动。压载水系统的毛利率由 51. 92%下降至 40. 86%，主要是由于 2015 年对部分客户的议价能力降低：譬如 2015 年广州市场竞争较为激烈，公司对广州顺海的压载水系统销售收入为 8, 299, 517. 95 元，销售毛利率由 57. 19%下降至 27. 18%。

消防报警系统的毛利率由 42. 32%上升至 46. 32%，主要是由于火灾探测器里面使用的元器件更新升级，新型号的材料成本低于老型号，导致采购成本下降。

报告期内，气体灭火的毛利率略有上升，总体较为稳定。

维修保养服务毛利不高且较为稳定，主要是公司为开拓业务，为客户提供后续的消防报警控制系统技术保养等服务，收取较低的服务费。

(3) 按地区分类如下：

项目	2015 年		
	收入	成本	毛利率
国内地区	83, 679, 643. 11	50, 193, 174. 56	40. 02%
国外地区	55, 012, 868. 06	30, 787, 069. 60	44. 04%
合计	138, 692, 511. 17	80, 980, 244. 16	41. 61%

项目	2014 年		
	收入	成本	毛利率
国内地区	61, 169, 456. 45	35, 676, 885. 76	41. 68%
国外地区	43, 055, 632. 41	21, 543, 166. 63	49. 96%
合计	104, 225, 088. 86	57, 220, 052. 39	45. 10%

与内销收入相比，外销收入主要是销往国外的船舶压载水处理系统 (BWMS) 和消防报警控制系统，其中船舶压载水处理系统 (BWMS) 收入占比约为 80%。2015 较 2014 年相比，公司跟沃麦的交易金额占压载水外销总额的比例从 7. 61%上升至 57. 46%。沃麦作为公司外币结算支付的平台，蓝天电子与其签订的交易合同价格较沃麦与最终客户的交易合同价格一般低 10%左右。因此，公司跟沃麦的交易毛利率不高，导致整体毛利率下降。

(4) 同行业公众公司对比分析

压载水产品：选取汉盛(上海)海洋装备技术股份有限公司作对比分析。汉盛(上海)海洋装备技术股份有限公司的主营业务是船用及海洋工程配套设备的研

发、生产、销售及技术服务。其主要产品包括船用环保设备和船用水处理设备。船用水处理设备包括的产品有反渗透造水机、板式造水机和淡水系统等。水处理设备近期毛利情况如下：

	2015 年 1-9 月	2014 年
收入 (元)	35,136,429.10	37,611,155.07
毛利率	45.54%	39.05%

如上表所示，汉盛(上海)海洋装备技术股份有限公司的水处理设备与蓝天电子的压载水系统毛利率比较接近，毛利率较为合理。

火灾报警系统：选取威海凯瑞电气股份有限公司作对比分析。凯瑞电气是一家专业从事电气火灾监控系统和消防设备应急电源等消防电子产品的研发、生产和销售的企业。近期电气火灾监控系统的毛利情况如下：

	2015 年 1-6 月	2014 年
收入 (元)	4,471,261.31	12,131,317.08
毛利率	49.86%	47.59%

如上表所示，蓝天电子火灾报警系统的毛利率较威海凯瑞公司电子火灾监控系统的毛利比较接近，毛利率较为合理。

(二) 主要费用情况

项目	2015 年度	2014 年度
销售费用 (元)	13,161,486.24	9,549,010.58
管理费用 (元)	25,856,514.36	23,408,876.92
财务费用 (元)	2,151,659.50	3,417,892.14
销售费用占营业收入比重	9.47%	9.16%
管理费用占营业收入比重	18.60%	22.46%
财务费用占营业收入比重	1.55%	3.28%
期间费用占营业收入比重	29.62%	34.90%

2015年较2014年期间费用占营业收入的比重较去年同期下降了5.28%，主要是由于管理费用的增长幅度小于营业收入的增长幅度。

1. 销售费用明细及变动分析

项目	2015 年度发生额 (元)	2014 年度发生额 (元)
职工薪酬	3,013,086.00	2,543,518.60

售后服务	4, 170, 818. 25	3, 193, 850. 51
运输费	1, 652, 277. 65	1, 027, 957. 26
差旅费	1, 373, 582. 48	1, 120, 657. 07
检测费	889, 930. 45	1, 036, 928. 51
招待费	459, 289. 48	154, 047. 31
广告展览费	697, 511. 67	23, 940. 00
办公费	454, 637. 44	235, 962. 92
出口代理费	129, 947. 40	149, 690. 29
其他	320, 405. 42	62, 458. 11
合计	13, 161, 486. 24	9, 549, 010. 58

公司专门设置了销售部门，销售费用中包括职工薪酬、差旅费、劳务费及服务费。2015年较2014年销售费用增长27. 45%，主要有以下几方面原因：（1）2015年度销售规模增加带来的售后服务费、运输费、差旅费、招待费等增加；（2）人员规模增加导致的职工薪酬增加；（3）2015年压载水产品在杂志上的广告费和展览费支出增加。

2、管理费用明细及变动分析

项目	2015 年度发生额（元）	2014 年度发生额（元）
职工薪酬	6, 720, 069. 82	5, 709, 580. 95
技术开发费	10, 310, 497. 11	8, 011, 394. 24
折旧摊销	3, 528, 709. 44	3, 265, 903. 52
办公费	1, 607, 365. 45	2, 237, 940. 71
差旅费	1, 121, 996. 66	1, 735, 938. 70
招待费	675, 620. 60	530, 611. 47
税费	544, 042. 05	870, 045. 27
修理费	168, 996. 74	89, 434. 99
租赁费	147, 768. 00	11, 000. 00
保险费	126, 561. 23	105, 613. 23
其他	904, 887. 26	841, 413. 84
合计	25, 856, 514. 36	23, 408, 876. 92

公司管理费用主要有职工薪酬、技术开发费、折旧费用等组成。2015年度管理费用较2014年度增加了10. 46%，主要是由于2015年度人员规模增加、压载水实验的技术开发费及中介机构咨询服务费增加所致。

3、财务费用明细及变动分析

项目	2015 年度发生额 (元)	2014 年度发生额 (元)
利息支出	3,490,337.29	3,558,397.82
减：利息收入	336,936.38	201,876.51
汇兑净损失	-1,102,837.50	-83,373.43
银行手续费	101,036.09	131,526.85
其他	60.00	13,217.41
合计	2,151,659.50	3,417,892.14

公司财务费用主要是利息支出和汇兑净损失。2015年利息支出较2014年减少了68,060.53元，主要系2015年短期贷款比2014年减少了4,750.00万元。2015年汇兑净损失较2014增加了1,019,464.07元，主要系人民币升值，产生外币结算损失。

(三) 重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资。

(四) 非经常性损益

项目	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	-1,283,548.50	
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		610,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-143,815.31	-81,021.38
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	-1,427,363.81	528,978.62
所得税影响额	-214,104.57	79,346.79
合计	-1,213,259.24	449,631.83

报告期内非经常性损益主要来源于政府给予公司的中小企业扶持资金。报告期内政府补助明细列示如下：

补助项目	2015 年	2014 年	与资产相关/与收益相关
无锡市物联网发展专项资金		610,000.00	与收益相关

补助项目	2015年	2014年	与资产相关/与收益相关
合计		610,000.00	

(五) 主要资产情况

1、货币资金

项目	2015年12月31日余额(元)	2014年12月31日余额(元)
库存现金	43,043.22	502,101.76
银行存款	10,121,685.20	4,140,852.76
其他货币资金	8,900,000.00	7,500,000.00
合计	19,064,728.42	12,142,954.52

2015年12月31日银行存款余额较2014年12月31日增加了5,980,832.44元，主要系股权投资款增加带来的银行存款金额的增加。其他货币资金均为票据保证金，2015年末受限资金为890.00万元。

2、应收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	80,471,408.40	100.00	4,230,755.54	5.26	76,240,652.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	80,471,408.40	100.00	4,230,755.54	5.26	76,240,652.86

类别	2014年12月31日				
	账面余额(元)		坏账准备(元)		账面价值(元)
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	62,659,966.45	100.00	3,892,748.89	6.21	58,767,217.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					

类别	2014年12月31日				
	账面余额(元)		坏账准备(元)		账面价值(元)
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	62,659,966.45	100.00	3,892,748.89	6.21	58,767,217.56

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2015年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	62,381,839.21	78.19%	623,818.40	61,758,020.81
1至2年	12,921,685.63	16.20%	1,292,168.56	11,629,517.07
2至3年	2,438,351.28	3.06%	731,505.38	1,706,845.90
3至4年	634,747.50	0.80%	317,373.75	317,373.75
4至5年	686,592.25	0.86%	549,273.80	137,318.45
5年以上	716,615.65	0.90%	716,615.65	0.00
合计	79,779,831.52	100.00%	4,230,755.54	75,549,075.98

账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	48,646,625.49	77.64%	486,466.25	48,160,159.23
1至2年	9,149,291.12	14.60%	914,929.11	8,234,362.01
2至3年	2,255,946.73	3.60%	676,784.02	1,579,162.71
3至4年	1,188,551.41	1.90%	594,275.70	594,275.71
4至5年	996,289.49	1.59%	797,031.59	199,257.90
5年以上	423,262.21	0.68%	423,262.21	0.00
合计	62,659,966.45	100.00%	3,892,748.88	58,767,217.56

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	2015年12月31日		
	金额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
全额收回组合	691,576.88		
合计	691,576.88		

2014年、2015年应收账款净额占营业收入的比例分别为54.86%、56.38%，基本持平。2015年12月31日应收账款余额较2014年12月31日增长22.21%，主要系公司2015年营业收入增长带来的应收账款的增长。

公司 75%以上的应收账款账龄在 1 年以内，3 年以上的应收账款仅占期末余额的 5.6%。公司客户多为长期合作，款项可收回性较强。

(2) 报告期各期期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末应收账款前五名单位如下：

单位名称	与本公司关系	2015 年 12 月 31 日余额(元)	账龄	占期末余额的比例
广州顺海救生设备有限公司	非关联方	9,710,436.00	1 年以内	13.43%
		1,096,933.50	1-2 年	
特浦玛（上海）船舶科技有限公司	非关联方	3,683,984.97	1 年以内	4.58%
上海倍安实业有限公司	非关联方	3,258,189.49	1 年以内	4.05%
PROSPECTOR PTE. LTD	非关联方	88,431.84	1 年以内	2.70%
		2,084,091.24	1-2 年	
江苏冠杰建设有限公司	非关联方	1,702,568.06	1 年以内	2.58%
		375,697.55	1-2 年	
合计		22,000,332.65		27.34%

单位名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日余额(元)	账龄	占期末余额的比例
广州顺海救生设备有限公司	非关联方	3,745,470.00	1 年以内	7.28%
		813,818.50	1-2 年	
中船工业成套物流有限公司	非关联方	5,497,200.00	1 年以内	8.78%
华阳国际海运有限公司	非关联方	2,784,208.94	1 年以内	4.45%
PROSPECTOR PTE . LTD	非关联方	2,084,091.24	1 年以内	3.33%
KOSCO. CO., LTD	非关联方	1,975,721.99	1 年以内	3.16%
合计		16,900,510.67		27.00%

3、其他应收款

(1) 账龄及期末余额变动分析

类别	2015 年 12 月 31 日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏	3,997,696.85	96.16			3,997,696.85

类别	2015年12月31日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
账准备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	159,834.00	3.84	159,834.00	100.00	
合计	4,157,530.85	100.00	159,834.00	3.84	3,997,696.85

类别	2014年12月31日余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,942,270.26	92.40			1,942,270.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	159,834.00	7.60	119,834.00	74.97	40,000.00
合计	2,102,104.26	100.00	119,834.00	5.70	1,982,270.26

账龄组合

账龄	2015年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	3,665,643.81	91.69%		3,665,643.81
1-2年	193,550.00	4.84%		193,550.00
3年以上	138,503.04	3.46%		138,503.04
合计	3,997,696.85	100.00%		3,997,696.85

账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	1,097,755.43	56.52%		1,097,755.43
1-2年	707,634.83	36.43%		707,634.83
2-3年				
3年以上	136,880.00	7.05%		136,880.00
合计	1,942,270.26	100.00%		1,942,270.26

全额收回组合

组合名称	2015年12月31日余额		
	金额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)
全额收回组合	3,997,696.85		
合计	3,997,696.85		

单项金额不重大但单独计提坏账准备

其他应收款	2015年12月31日余额			
	金额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)	计提理由
高壮军	45,000.00	45,000.00	100	离职, 备用金无法收回
韩福利	10,000.00	10,000.00	100	离职, 备用金无法收回
马功庆	5,000.00	5,000.00	100	离职, 备用金无法收回
许夫巨	19,834.00	19,834.00	100	离职, 备用金无法收回
许智勇	80,000.00	80,000.00	100%	经民事调解尚未归还
合计	159,834.00	159,834.00		

其他应收款	2014年12月31日余额			
	金额(元)	坏账准备(元)	计提比例(%)	计提理由
高壮军	45,000.00	45,000.00	100	离职, 备用金无法收回
韩福利	10,000.00	10,000.00	100	离职, 备用金无法收回
马功庆	5,000.00	5,000.00	100	离职, 备用金无法收回
许夫巨	19,834.00	19,834.00	100	离职, 备用金无法收回
许智勇	80,000.00	40,000.00	50	经民事调解尚未归还
合计	159,834.00	119,834.00		

本公司2015年12月31日、2014年12月31日其他应收款账余额分别为4,157,530.85元、2,102,104.26元，主要是存出保证金、员工备用金借款。2015年较2014年其他应收款增加了2,055,426.59元，主要是应收福建信源船舶设备租赁有限公司保证金300万元。

截止2015年12月31日，一年以内的其他应收款占比为91.69%，其他应收款质量较好。

(2) 报告期各期期末，其他应收款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项的性质	2015年12月31日余额(元)	占期末余额比例(%)	账龄
福建信源船舶设备租赁有限公司	存出保证金	3,000,000.00	72.16%	1年以内
吴宗焕	备用金	90,000.00	6.46%	1年以内
		40,000.00		1-2年
		138,503.04		2-3年
襄昶贤	备用金	239,375.66	5.76%	1年以内
交通运输部北海救助局	存出保证金	100,000.00	2.41%	1年以内
上海振华船运有限公司	存出保证金	90,000.00	2.15%	1-2年
合计		3,697,878.70	88.94%	

单位名称	款项的性质	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
吴宗焕	备用金	40,000.00	25.73%	1年以内
		500,834.83		1-2年
襄昶贤	备用金	210,000.00	15.32%	1年以内
		112,000.00		1-2年
王亚峰	备用金	250,000.00	11.89%	1年以内
李相好	备用金	100,000.00	9.27%	1年以内
		94,800.00		1-2年
上海振华重工(集团)股份有限公司	保证金	90,000.00	4.28%	1年以内
合计		1,397,634.83		

4、预付款项

(1) 按账龄列示的预付款项

账龄	2015年12月31日余额(元)	2014年12月31日余额(元)
1年以内	1,914,401.88	2,919,316.77
1-2年	231,862.00	164,273.57
2-3年	200.00	68,923.00
合计	2,146,463.88	3,152,513.34

2015年12月31日预付款项余额较2014年12月31日减少1,006,049.46元，降幅为31.91%，主要是由于公司根据业务合同合理控制供应商预付款金额。

报告期各期末，公司预付账款主要为预付材料采购款且大部分在1年以内。

(2) 报告期各期期末，预付账款中无应收持本单位 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
无锡美成人工环境智能科技有限公司	预付采购款	200,000.00	9.32%	1-2年
苏州瑞尔泰能源设备有限公司	预付采购款	175,400.00	8.17%	1年以内
上海倍朔环保科技有限公司	预付采购款	143,460.00	6.68%	1年以内
爱默生电梯有限公司	预付采购款	139,600.00	6.50%	1年以内
南京比德电液控制技术有限公司	预付采购款	132,000.00	6.15%	1年以内
合计		790,460.00	36.83%	

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
无锡市赛格科技有限公司	预付采购款	360,000.00	11.42%	1年以内
上海金舟报警设备有限公司	预付采购款	300,385.00	9.53%	1年以内
苏州瑞尔泰能源设备有限公司	预付采购款	255,800.00	8.11%	1年以内
COMFAS Company	预付采购款	221,816.96	7.04%	1年以内
无锡美成人工环境智能科技有限公司	预付采购款	200,000.00	6.34%	1年以内
合计		1,338,001.96	42.44%	

5、存货

(1) 存货结构及其变动分析

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例
原材料	14,118,855.07	51.91%	14,352,443.95	44.24%
自制半成品	1,660,475.03	6.11%	794,725.92	2.45%
在产品	8,014,372.73	29.47%	9,489,645.31	29.25%
库存商品	3,311,064.38	12.17%	7,807,954.84	24.07%
委托加工物资	92,495.13	0.34%		
合计	27,197,262.34	100.00%	32,444,770.02	100.00%

2015年12月31日，库存商品占存货余额的比重较2014年12月31日下降了11.90%，原材料和自制半成品分别上升了7.67和3.66。报告期内存货结构变动的主要原因是2015年末较2014年末有较多尚未履行完毕的订单，多数产品仍处于生产初期，因此原材料和自制半成品占比上升，库存商品占比下降。

（2）存货减值情况

期末存货中无可变现净值低于账面存货成本的情况，期末无需计提存货跌价准备。

6、固定资产

（1）固定资产情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
固定资产原值	55,324,109.59	22,834,847.23	7,370,829.83	70,788,126.99
房屋、建筑物	40,219,281.26	16,828,383.75	4,661,261.10	52,386,403.91
机器设备	4,456,210.31	4,580,808.79	1,622,061.78	7,414,957.32
运输设备	4,128,864.96	803,784.62	769,546.00	4,163,103.58
其他设备	6,519,753.06	621,870.07	317,960.95	6,823,662.18
累计折旧	16,074,854.42	3,773,168.55	6,035,370.17	13,812,652.80
房屋、建筑物	7,275,424.61	2,046,274.58	3,453,025.73	5,868,673.46
机器设备	2,178,579.42	324,808.73	1,525,700.93	977,687.22
运输设备	3,005,279.47	394,495.67	744,891.89	2,654,883.25
其他设备	3,615,570.92	1,007,589.57	311,751.62	4,311,408.87
固定资产净值	39,249,255.17	19,061,678.68	1,335,459.66	56,975,474.19
房屋、建筑物	32,943,856.65	14,782,109.17	1,208,235.37	46,517,730.45
机器设备	2,277,630.89	4,256,000.06	96,360.85	6,437,270.10
运输设备	1,123,585.49	409,288.95	24,654.11	1,508,220.33
其他设备	2,904,182.14	-385,719.50	6,209.33	2,512,253.31

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
固定资产原值	53,704,742.49	1,619,367.10		55,324,109.59
房屋、建筑物	40,219,281.26			40,219,281.26
机器设备	3,245,120.48	1,333,410.72		4,456,210.31
运输设备	4,128,864.96			4,128,864.96

其他设备	6,111,475.79	285,956.38		6,519,753.06
累计折旧	12,665,687.00	3,409,167.42		16,074,854.42
房屋、建筑物	5,325,472.97	1,949,951.64		7,275,424.61
机器设备	2,023,587.02	277,313.29		2,178,579.42
运输设备	2,648,971.39	356,308.08		3,005,279.47
其他设备	2,667,655.62	825,594.41		3,615,570.92
固定资产净值	41,039,055.49	-1,789,800.32		39,249,255.17
房屋、建筑物	34,893,808.29	-1,949,951.64		32,943,856.65
机器设备	1,221,533.46	1,056,097.43		2,277,630.89
运输设备	1,479,893.57	-356,308.08		1,123,585.49
其他设备	3,443,820.17	-539,638.03		2,904,182.14

公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备及其他，资产均处于使用状态且运营良好，不存在固定资产减值的情况。

2015年12月31日，账面价值为2,922.75.00万元的固定资产——办公楼与账面价值为520.83万元的无形资产共同用于抵押，取得3,700.00万元的长期借款。

7、在建工程

项目	2015年12月31日余额(元)			2014年12月31日余额(元)		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中试基地房屋	218,930.94		218,930.94	6,545,922.75		6,545,922.75
模拟实验室				2,619,077.00		2,619,077.00
起重机	38,681.16		38,681.16			
合计	257,612.10		257,612.10	9,164,999.75		9,164,999.75

重要在建工程项目变动情况

项目名称	2014年12月31日余额(元)	2015年增加金额(元)	2015年转入固定资产金额(元)	2015年12月31日余额(元)	资金来源
中试基地房屋	6,545,922.75	10,501,391.94	16,828,383.75	218,930.94	自筹
模拟实验室	2,619,077.00	1,614,577.94	4,233,654.94		自筹
合计	9,164,999.75	12,115,969.88	21,062,038.69	218,930.94	

2015年和2014年末，公司在建工程余额分别为257,612.10元、9,164,999.75元。2015年公司部分在建工程转为固定资产，因此余额较2014年大幅减少。

各报告期末，公司在建工程无账面价值高于可收回金额的情况，不存在计提在建工程减值准备的情形。

8、无形资产

单位：元

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
无形资产原值	6,523,925.00	512,820.50		7,036,745.50
土地使用权	6,523,925.00			6,523,925.00
软件		512,820.50		512,820.50
累计摊销	1,185,179.89	287,173.63		1,472,353.52
土地使用权	1,185,179.89	130,478.52		1,315,658.41
软件		156,695.11		156,695.11
无形资产净值	5,338,745.11	225,646.87		5,564,391.98
土地使用权	5,338,745.11	-130,478.52		5,208,266.59
软件		356,125.39		356,125.39

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
无形资产原值	6,523,925.00			6,523,925.00
土地使用权	6,523,925.00			6,523,925.00
累计摊销	1,054,701.39	130,478.50		1,185,179.89
土地使用权	1,054,701.21	130,478.50		1,185,179.89
无形资产净值	5,469,223.61	-130,478.50		5,338,745.11
土地使用权	5,469,223.79	-130,478.50		5,338,745.11
无形资产原值	6,523,925.00			6,523,925.00
土地使用权	6,523,925.00			6,523,925.00
累计摊销	1,054,701.39	130,478.50		1,185,179.89

(2) 主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	取得方式	初始金额(元)	摊销方法	摊销期限(月)	最近一期末累计摊销额(元)	摊余价值(元)	剩余摊销期限(月)
土地	出让	6,523,925.00	直线法	600	1,315,658.41	5,208,266.59	479
软件	购买	512,820.50	直线法	36	156,695.11	356,125.39	25

(3) 无形资产减值情况

各报告期末无形资产不存在可回收金额低于其账面价值的情况，不需计提无形资产减值准备。

9、资产减值准备计提情况

项目	2015年1月1日计提余额(元)	本期计提	本期减少		2015年12月31日计提余额(元)
			转回数	转销数	
坏账准备	4,012,582.89	378,006.65			4,390,589.54
合计	4,012,582.89	378,006.65			4,390,589.54

项目	2014年1月1日计提余额(元)	本期计提	本期减少		2014年12月31日计提余额(元)
			转回数	转销数	
坏账准备	5,116,168.73	-1,103,585.84			4,012,582.89
合计	5,116,168.73	-1,103,585.84			4,012,582.89

(六) 主要负债

1、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	2015年12月31日余额(元)	2014年12月31日余额(元)
保证借款	14,000,000.00	18,000,000.00
合计	14,000,000.00	18,000,000.00

公司短期借款2015年12月31日、2014年12月31日余额分别为14,000,000.00元、18,000,000.00元，占流动负债的比例分别为12.88%、22.54%。2015年，公司新增股权投资款3,000.00万元，补充了企业流动资金，因而短期借款有所减少。本报告期内公司无已逾期未偿还的短期借款情况。

(2) 截至2015年12月31日短期借款明细如下：

借款单位	贷款单位	借款金额/授信额度(元)	利率%	合同借款/授信开始日期	合同还款/授信到期日期	借款合同编号	抵押担保情况
蓝天电子	交通银行洛社支行	5,000,000.00	5.52%	2015/6/26	2016/2/3	BOCLS-A003(2015)-191	保证
蓝天电子	交通银行洛社支行	3,000,000.00	5.52%	2015/6/26	2016/2/27	BOCLS-A003(2015)-212	保证
蓝天电子	交通银行洛社支行	6,000,000.00	5.52%	2015/6/26	2016/3/16	BOCLS-A003(2015)-232	保证

2、应付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年12月31日余额(元)	2014年12月31日余额(元)
1年以内	33,684,371.09	25,388,558.20
1~2年	46,032.75	33,124.99
2~3年	4,614.61	16,410.00
3年以上	41,720.00	30,712.00
合计	33,776,738.45	25,468,805.19

2015年销售规模增长带来采购规模的大幅增加，因此公司2015年12月31日应付账款余额较2014年12月31日增加了8,307,933.26元，增幅32.62%。

(2) 报告期各期期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期期末，应付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年12月31日余额	占期末余额比例	账龄
无锡锡山建筑实业有限公司	工程款	7,058,993.74	20.90%	1年以内
无锡鼎实电子科技有限公司	材料款	3,933,132.89	11.64%	1年以内
无锡市华强塑料五金厂	材料款	2,792,058.25	8.27%	1年以内
PSTEK Co., Ltd	材料款	1,468,820.08	4.35%	1年以内
宁波前进仪表机箱厂	材料款	821,504.33	2.43%	1年以内
合计		16,074,509.29	47.59%	

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额	占期末余额比例	账龄
无锡市华强塑料五金厂	材料款	3,874,914.66	15.21%	1年以内
无锡鼎实电子科技有限公司	材料款	2,490,027.60	9.78%	1年以内
无锡锡山建筑实业有限公司	工程款	1,851,838.00	7.27%	1年以内
PSTEK Co., Ltd	材料款	1,409,032.24	5.53%	1年以内
江苏远望仪器有限公司	材料款	1,024,135.00	4.02%	1年以内
合计		10,649,947.50	41.82%	

3、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年12月31日余额(元)	2014年12月31日余额(元)
----	------------------	------------------

1 年 以 内	49,753.93	1,045,578.58
1~2 年	2,500.00	5,100,000.00
合计	52,253.93	6,145,578.58

本公司2015年12月31日其他应付款较2014年12月31日大幅减少，主要系公司归还了向关联方的资金拆借款614万元。

(2) 截止 2014 年 12 月 31 日，其他应付款中存在公司向无锡华锦都织物有限公司的借款 450 万元，向无锡蓝天安全技术有限公司的借款 36 万元，向吕卫斌的借款 60 万元，向王林兴的借款 68 万元。

(3) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015 年 12 月 31 日余额 (元)	占期末余额比例	账龄
华仙	生育金	11,635.20	22.27%	1 年 以 内
苏丹	拆迁安置费	9,401.00	17.99%	1 年 以 内
盛瑜	拆迁安置费	8,955.00	17.14%	1 年 以 内
李玲玲	生育金	8,955.00	17.14%	1 年 以 内
无锡市惠山区地税三分局	地方基金	7,322.01	14.01%	1 年 以 内
合计		46,268.21	88.54%	

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日余额 (元)	占期末余额比例	账龄
无锡华锦都织物有限公司	借款	4,500,000.00	73.22%	1-2 年
无锡蓝天安全技术有限公司	借款	360,000.00	5.86%	1 年 以 内
吕卫斌	借款	600,000.00	9.76%	1-2 年
王林兴	借款	680,000.00	11.06%	1 年 以 内
无锡市惠山区地税三分局	地方基金	3,078.58	0.05%	1 年 以 内
合计		6,143,078.58	99.96%	

4、预收款项

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015 年 12 月 31 日余额 (元)	2014 年 12 月 31 日余额 (元)
1 年 以 内	3,273,249.27	3,142,781.22
1~2 年	572,918.88	23,823.00

2~3 年	23,823.00	209,093.90
3~4 年	169,171.65	206,412.86
4~5 年	206,412.86	
5 年以上	51,028.21	55,851.40
合计	4,296,603.86	3,637,962.38

公司预收款项主要为预收客户的货款。2015年12月31日预收账款较2014年12月31日增加了18.10%，主要是销售规模扩大带来的预收款增加。

(2) 公司报告期各期期末，预收账款中无预收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期期末，预收账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
交通运输部北海救助局	预收货款	724,000.00	16.85%	1 年以内
UItra Fast Corporation Limited	预收货款	372,322.86	8.67%	1 年以内
无锡市锡安机电设备安装有限公司	预收货款	15,338.53	7.26%	1 年以内
		104,328.90		3-4 年
		192,290.26		4-5 年
南京恒天伟智能技术有限公司	预收货款	299,474.00	6.97%	1 年以内
江苏省华海消防工程安装有限公司苏州工业园区分公司	预收货款	101,278.27	4.68%	1 年以内
		99,761.72		1-2 年
合计		1,908,794.54	44.43%	

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
SAFARGO SHIPPING PTE. LTD.	预收货款	533,756.88	14.67%	1 年以内
上海中波汇利船务有限公司	预收货款	502,800.00	13.82%	1 年以内
无锡市锡安机电设备安装有限公司	预收货款	104,328.90	8.13%	2-3 年
		191,564.45		3-4 年
连云港建英消防电子设备有限公司	预收货款	210,168.34	5.78%	1 年以内
新疆蓝天消防科技有限公司	预收货款	170,560.87	4.69%	1 年以内
合计		1,713,179.45	47.09%	

5、应交税费

项目	2015年12月31日余额(元)	2014年12月31日余额(元)
增值税	1,394,075.62	298,552.82
企业所得税	565,230.87	660,088.94
个人所得税	-53,404.05	-17,458.94
城市维护建设税	147,734.29	229,018.22
教育费附加(含地方)	105,524.49	163,584.44
其他	55,295.23	-19,424.56
合计	2,214,456.45	1,314,360.92

6、一年内到期非流动负债

项目	2015年12月31日余额(元)	2014年12月31日余额(元)
1年内到期的长期借款	37,000,000.00	
合计	37,000,000.00	

7、长期借款

项目	2015年12月31日余额(元)	2014年12月31日余额(元)
抵押借款	37,000,000.00	40,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	37,000,000.00	
合计		40,000,000.00

固定资产-办公楼与无形资产-土地使用权共同用于抵押，取得3,700.00万元长期借款。

8、专项应付款

项目	2014年12月31日余额(元)	本年增加	本年减少	2015年12月31日余额(元)
省成果转化项目专项资金(压载水)	9,170,000.00			9,170,000.00
国家中小企业技改专项资金	2,140,000.00			2,140,000.00
国家中小企业科技创新基金项目(家庭火灾智能救助系统)	540,000.00			540,000.00
合计	11,850,000.00			11,850,000.00

截止2015年12月31日，国家中小企业科技创新基金项目(家庭火灾智能救助系统)已结束并向省专家组提交验收申请，其他两个项目仍在进行中。

(七) 股东权益情况

1、实收资本

股东	2015年12月31日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)
王林兴	1,500,000.00	1,500,000.00
王纯	10,500,000.00	10,500,000.00
上海力合清源创业投资合伙企业 (有限合伙)	920,450.00	
常州市力合清源创业投资合伙企业 (有限合伙)	920,450.00	
合计	13,840,900.00	12,000,000.00

2、资本公积

项目	2015年12月31日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)
资本溢价	28,159,100.00	
合计	28,159,100.00	

资本溢价28,159,100.00元系上海力合清源创业投资合伙企业(有限合伙)及常州市力合清源创业投资合伙企业(有限合伙)出资总额30,000,000.00元认缴本公司注册资本1,840,900.00元,差额28,159,100.00元作为资本公积。

3、盈余公积

项目	2015年12月31日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)
法定盈余公积	4,067,288.39	4,067,288.39
任意盈余公积	2,325,819.41	2,325,819.41
公益金	1,082,032.41	1,082,032.41
合计	7,475,140.21	7,475,140.21

4、未分配利润

项目	2015年度金额(元)	2014年度金额(元)
调整后年初未分配利润	12,468,558.72	5,512,653.98
加: 本年归属于母公司股东的净利润	11,647,119.55	9,775,235.87
减: 提取法定盈余公积		967,858.13
应付普通股股利	746,192.45	1,851,473.00
年末未分配利润	23,369,485.82	12,468,558.72

(八) 现金流量表补充信息

1、其他与经营活动、投资活动、筹资活动相关的现金流

项目	2015年度发生额(元)	2014年度发生额(元)

收到的其他与经营活动相关的现金流:		
利息收入	336,936.38	201,876.51
往来款	390,000.00	878,030.88
政府补助		5,030,000.00
收回保证金		152,089.04
小计	726,936.38	6,261,996.43
支付的其他与经营活动相关的现金流:		
支付往来款	6,530,000.00	10,370,000.00
支付备用金及保证金	4,840,000.00	396,359.62
付现费用	18,049,642.29	16,590,631.93
支付受限资金	1,400,000.00	6,050,000.00
银行手续费	100,571.09	144,264.79
其他	143,815.31	81,021.38
小计	31,064,028.69	33,632,277.72

2、现金流补充资料

项目	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	11,647,119.55	9,775,235.87
加: 资产减值准备	378,006.65	-1,103,585.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,773,168.55	3,409,167.42
无形资产摊销	287,173.63	130,478.52
长期待摊费用摊销	360,791.38	278,286.60
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)	1,283,548.50	
财务费用 (收益以“-”号填列)	2,978,242.74	3,451,921.64
投资损失 (收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-56,681.58	165,235.43
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)		
存货的减少 (增加以“-”号填列)	5,247,507.68	-13,740,367.26
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	-19,252,691.08	4,058,314.96
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	-10,832,088.08	-5,194,891.83
经营活动产生的现金流量净额	-4,185,902.06	1,229,795.51
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		

项目	2015 年度	2014 年度
3、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	10,164,728.42	4,642,954.52
减: 现金的期初余额	4,642,954.52	14,148,632.59
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,521,773.90	-9,505,678.07

（九）报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2015 年度	2014 年度
资产负债率（母公司）	62.48%	80.78%
流动比率	1.19	1.36
速动比率	0.92	0.91

报告期内公司资产负债率均超过 60%，主要有以下几点原因：（1）短期借款和长期借款占比较高。供应商一般给予公司 3-6 个月的信用期，而公司给予客户 6-12 个月的信用期，因此应收客户款占用资金较大。报告期内出于资金周转的需求，公司通过银行借款进行临时性资金周转，导致期末借款金额较高；（2）资产规模不高。目前公司尚处于成长期，累计盈余和注册资本不高，但相关费用支出较多。

2015年12月31日较2014年12月31日资产负债率有所下降，主要是以下两方面原因：（1）上海力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）及常州市力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）议价增资3,000.00万元，使净资产增加；（2）销售订单量增加，导致原材料采购额增加，2015年末应付账款和应付票据之和比2014年末增加了220.79 万元；（3）2015年末的短期借款较2014年末较少400.00万元。

2015年12月31日较2014年12月31日流动比率有所下降，主要是长期借款3,700.00万元将于一年内到期，因此被重分类为一年内到期的非流动负债。

综上，公司负债水平较为合理，总体偿债能力较好。

2、营运能力分析

项目	2015 年度	2014 年度

应收账款周转率(次)	2.06	1.73
应收账款周转天数	174.76	208.09
存货周转率(次)	2.72	2.24
存货周转天数	132.35	160.71

2015、2014年应收账款周转率分别为2.06、1.73，2015年较2014年有所上升，主要是2015年营业收入比2014年增长了33.33%，但平均应收账款余额只增加了11.93%。因此，2015年度应收账款周转率下降主要是由于收入规模的上升。

2015、2014年存货周转率分别为2.72、2.24，总体周转较为平稳。

3. 盈利能力分析

项目	2015年度	2014年度
毛利率	41.73%	45.10%
净资产收益率	30.31%	34.93%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	33.46%	33.33%
归属申请挂牌公司的基本每股收益	0.96	0.81
归属申请挂牌公司的稀释每股收益	0.96	0.81

公司2015年、2014年扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为33.46%和33.33%，每股收益分别为0.96元和0.81元。

2015年11月新增股东溢价增资款3,000.00万元，其中184.09万元计入实收资本，2,815.91万元计入资本公积，同时2015年公司市场拓展取得成效，收入带来的利润增长大于费用的增长，使得净利润较去年增加了187.18万元，因此净资产收益率有所下降，每股收益有所上升。

4、获取现金能力分析

项目	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,185,902.06	1,229,795.51
投资活动产生的现金流量净额	-9,606,989.47	-9,405,170.95
筹资活动产生的现金流量净额	18,802,570.88	-1,436,778.81

(1) 经营活动

2015年经营活动产生现金流-4,185,902.06元，主要系当年新增支付给职工以及为职工支付的现金5,111,308.75元，金额较大。

(2) 投资活动

2015年和2014年投资活动现金流均为购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金支出。

(3) 筹资活动

公司筹资活动现金流入主要为取得借款及股东增资款。2015年、2014年取得短期借款分别为5,700.00万元、10,450.00万元，2015年股东增资3,000.00万元。

公司筹资活动现金流出均为偿还短期贷款和利息产生的，2015年归还借款6,400.00万元、偿还利息及分配股利419.74万元，2014年归还借款10,050.00万元，偿还利息及分配股利543.68万元。

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
王林兴	公司实际控制人、董事长、经理
王纯	公司实际控制人、董事
无锡蓝天电子科技有限公司	公司全资子公司
上海彼世克机械设备有限公司	公司持股 60%的控股子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
肖凯	公司董事
潘海峰	公司董事
张佳	公司董事、董事会秘书
倪斌	公司监事会主席
王茂忠	公司监事
陆晓萍	公司职工监事
吕卫斌	公司副经理
宗新荣	公司副经理
徐方遒	公司副经理
陈宇峰	公司财务总监
上海力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）	公司股东

关联方名称	与公司关系
常州市力合清源创业投资合伙企业（有限合伙）	公司股东
无锡蓝天安全技术有限公司（已转让）	公司控股股东、实际控制人王纯、王林兴于报告期内曾合计持股 51%的公司
深圳市蓝天计算机技术有限公司	公司实际控制人王林兴持股 80%的公司
特浦玛（上海）船舶科技有限公司（已转让）	公司实际控制人王林兴于报告期内曾持股 5%的公司
WOH-MART INTERNATIONAL LIMITED 沃麦国际有限公司	公司控股股东、实际控制人王纯的弟弟王成持股 100%并担任董事的公司
无锡新百通服装有限公司	公司控股股东、实际控制人王纯的弟弟王成持股 20%，控股股东、实际控制人王纯弟弟的妻子黄昱方持股 40%并担任执行董事兼总经理的公司
无锡市华锦都织物有限公司	公司控股股东、实际控制人王纯的弟弟王成持股 51%并担任执行董事兼总经理，控股股东、实际控制人王纯弟弟的妻子黄昱方持股 49%并担任监事的公司
深圳清源投资管理股份有限公司	公司董事潘海峰持股 6.9149%并担任董事兼副总经理，董事肖凯持股 2.1277%的公司
深圳清源时代投资控股有限公司	公司董事潘海峰担任董事兼副总经理的公司
深圳力合清源创业投资管理有限公司	公司董事潘海峰担任副总经理，董事肖凯担任副总裁的公司
常州力合清源投资管理合伙企业（有限合伙）	公司董事潘海峰投资比例为 40%的企业
无锡清源创新投资管理合伙企业（有限合伙）	公司董事潘海峰投资比例为 30%的企业
常州快点旅游网络科技有限公司	公司董事潘海峰持股 4.85%并担任董事的公司
常州力合投资管理有限公司	公司董事潘海峰担任总经理的企业
常州力合华富创业投资有限公司	公司董事潘海峰持股 2.0921%并担任总经理的企业
常州力合创业投资有限公司	公司董事潘海峰担任总经理的企业
江苏森莱浦光电科技有限公司	公司董事潘海峰担任董事的公司
深圳市捷高电子科技有限公司	公司董事潘海峰担任董事的公司
昆山贝瑞康生物科技有限公司	公司董事潘海峰担任董事的公司
无锡韦伯物联网有限公司	公司董事潘海峰担任董事的公司
常州瑞神安医疗器械有限公司	公司董事潘海峰担任董事的公司
无锡力合清源投资管理顾问有限公司	公司董事潘海峰持股 20%并担任总经理的公司
无锡力合投资管理咨询有限公司	公司董事潘海峰担任总经理的公司
无锡力合创业投资有限公司	公司董事潘海峰担任总经理的公司
海南东盛弘麟业科技股份有限公司	公司董事肖凯担任董事的公司
北京拓维思科技有限公司	公司董事肖凯担任董事的公司
深圳协创投资咨询合伙企业（有限合伙）	公司监事王茂忠持股 8.3333%的企业

(二) 关联交易

报告期内，公司与关联方存在采购劳务、接受劳务、关联方往来等日常性关联交易和关联担保等偶发性关联交易。具体如下：

1. 日常性关联交易：

①采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年	2014年
深圳市蓝天计算机技术有限公司	采购电子器件	214,316.24	56,410.00
合计		214,316.24	56,410.00

②出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	2015年	2014年
WHO-MART INTERNATIONAL LIMI TED	销售产品	25,360,943.93	2,521,213.00
特浦玛（上海）船舶科技有限公司	销售产品	3,449,428.83	-
无锡蓝天安全技术有限公司	销售产品	83,063.62	-
合计		28,893,436.38	2,521,213.00

2、偶发性关联交易：

报告期内公司与关联方之间的资金往来情况如下：

单位：元

类别	关联方名称	款项性质	2015年初余额	本期增加	本期减少	2015年末余额
其他应收款	倪斌	备用金	3,000.00	-	3,000.00	-
其他应付款	无锡华锦都织物有限公司	借款	4,500,000.00	-	4,500,000.00	-
其他应付款	无锡蓝天安全技术有限公司	借款	360,000.00	100,000.00	460,000.00	-
其他应付款	吕卫斌	借款	600,000.00	-	600,000.00	-
其他应付款	王林兴	借款	680,000.00	57,910,000.00	58,590,000.00	-
其他应付款	王泉兴	借款	1,500,000.00	-	1,500,000.00	-

类别	关联方名称	款项性质	2014年初余额	本期增加	本期减少	2014年末余额
其他应收款	深圳市蓝	借款	307,682.90	-	307,682.90	-

	天计算机技术有限公司					
其他应收款	倪斌	备用金	3,000.00	-	-	3,000.00
其他应付款	无锡华锦都织物有限公司	借款	6,500,000.00	-	2,000,000.00	4,500,000.00
其他应付款	无锡蓝天安全技术有限公司	借款	2,160,000.00	500,000.00	2,300,000.00	360,000.00
其他应付款	吕卫斌	借款	600,000.00	-	-	600,000.00
其他应付款	王林兴	借款	5,250,000.00	38,930,000.00	43,500,000.00	680,000.00
其他应付款	王泉兴	借款	1,500,000.00	-	1,500,000.00	-

(三) 关联担保

担保方	被担保方	担保金额(元)	担保借款起始日	担保借款到期日	担保是否已经履行完毕
无锡蓝天安全技术有限公司、王林兴、王纯	本公司	5,000,000.00	2014.11.17	2015.11.16	是
合计		5,000,000.00			

报告期内，存在一笔到期的关联担保系公司总经理王林兴、其妻子王纯、关联方无锡蓝天安全技术有限公司为本公司向招商银行的500万贷款提供的担保。

(四) 关联方往来

1、应收项目

应收账款	款项性质	2015年12月31余额(元)	2014年12月31余额(元)
无锡蓝天安全技术有限公司	销售款	75,516.89	
WHO-MART INTERNATIONAL LIMI TED	销售款	616,059.99	
合计		691,576.88	
占期末余额的比重		0.91%	

其他应收款	款项性质	2015年12月31余额(元)	2014年12月31余额(元)
倪斌	备用金		3,000.00

合计			3,000.00
占期末余额的比重			0.15%

2、应付项目

应付账款	款项性质	2015年12月31余额(元)	2014年12月31余额(元)
深圳市蓝天计算机技术有限公司	采购款	750.00	
合计		750.00	
占期末余额的比重		0.0022%	

其他应付款	款项性质	2015年12月31余额(元)	2014年12月31余额(元)
无锡华锦都织物有限公司	借款		4,500,000.00
王林兴	借款		680,000.00
无锡蓝天安全技术有限公司	借款		360,000.00
吕卫斌	借款		600,000.00
合计			6,140,000.00
占期末余额的比重			99.91%

(五) 关联交易的必要性、公允性、履行的程序、未来持续性及对公司的影响

1、关联交易的必要性

报告期内公司与关联方之间的交易系正常经营需要。公司生产火灾报警设备需要从深圳蓝天采购工业控制计算机主板；蓝天安全出于维修保养需要，从蓝天电子采购一些零部件；为开拓市场，公司通过特浦玛销售压载水产品。公司与WHO-MART INTERNATIONAL LIMI TED的交易系出于规避外汇风险以及应客户要求，通过其进行外币支付结算。

2、关联交易的公允性

报告期内公司与关联方深圳蓝天、蓝天安全、特浦玛之间的交易量较小且定价合理，价格较为公允。公司与关联方WHO-MART INTERNATIONAL LIMI TED的交易价格低于WHO-MART INTERNATIONAL LIMI TED销售给无关联关系第三方的10%。若按照公司正常经营市场定价，2015年会增加公司营业收入299.88万元，净利润254.90万元；2014年会增加公司营业收入30.75万元，净利润26.13万元。

3、履行的程序

报告期内，公司在有限公司阶段关联交易决策程序尚不健全，但发生的关联交易并未对公司、股东及债权人的利益造成重大不利影响。未来，如公司与关联方之间发生关联交易，将严格按照相关制度对关联交易的规定执行，以规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。

4、持续性及对公司的影响

王林兴、王纯持有的蓝天安全股权，王林兴持有的特浦玛股权已转让给无关联的第三方。

截止本说明书出具之日，公司与WHO-MART INTERNATIONAL LIMI TED尚有已签订但未履行完毕的订单901.44万元，由于客户原因变更合同主体较为困难，未来短期内关联交易还将存在。2016年5月，公司已于上海自贸区新成立子公司上海彼世克机械设备有限公司，以这家子公司作为外币支付结算交易的平台，彻底解决此类关联交易。

公司与深圳蓝天的关联交易金额较小，以后也将进一步减少关联交易发生。

因此，公司与关联方之间的交易未来不具有可持续性，对公司影响较小。

（六）公司规范关联交易的制度安排

股份公司成立后，公司按照《公司法》等有关法律法规及相关规定，建立了规范健全的法人治理结构。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《关联方资金往来管理制度》、《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序，主要内容如下：

1、《公司章程》第七十七条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。股东大会审议关联交易事项时，关联关系股东的回避和表决程序如下：（1）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之前向公司董事会披露其关联关系；（2）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关联关

系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；（3）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；（4）关联事项形成普通决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的过半数通过；（5）形成特别决议，必须由参加股东大会的非关联股东有表决权的股份数的 2/3 以上通过；（6）关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

2、《防范控股股东及关联方资金占用制度》第七条规定：“公司与控股股东及关联方发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。”

3、《防范控股股东及关联方资金占用制度》第八条规定：“公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；（2）通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；（3）委托控股股东及关联方进行投资活动；（4）为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代控股股东及关联方偿还债务；（6）中国证监会认定的其他方式。”

4、《关联交易管理制度》第十六条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样的法律效力。”

5、《关联交易管理制度》第十七条规定了关联交易的决策权限：

（1）股东大会：公司与关联自然人发生的金额在 300 万元（含 300 万元）以上的关联交易；公司与关联法人发生的金额在最近一期经审计净资产的 5%（含 5%）以上的关联交易（公司获赠现金资产、提供担保除外）；公司为关联方提供担保的，无论数额大小，均应在董事会审议通过后提交股东大会审议；公司为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决；虽然按照本条第（2）项的规定属于董事会审议批准的关联交易，但监事会或董事会认为应该提交股东大会表决的，由股东大会审议并

表决；虽然按照本条第（2）项的规定属于董事会审议批准的关联交易，但董事会非关联董事少于 3 人的，由股东大会审议并表决。

（2）董事会：公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（含 30 万元）至 300 万元（不含 300 万元）之间的关联交易；公司与关联法人发生的金额在最近一期经审计净资产的 0.5%（含 0.5%）至 5%（不含 5%）之间的关联交易；达到股东大会审议标准的事项应该在董事会审议后提交股东大会审议批准。

（3）总经理：公司与关联自然人发生的金额在 30 万元（不含 30 万元）以下的关联交易；公司与关联法人发生的金额低于最近一期经审计净资产的 0.5%（不含 0.5%）的关联交易。

未来，如公司与关联方之间发生关联交易，将严格按照相关制度规定执行，以规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）未决诉讼或仲裁

截至本公开转让说明书签署之日，公司无重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项。

（二）报告期内出口退税、汇率波动对公司业绩的影响

随着公司出口收入的提高，出口退税额不断提高。公司产品所适用的出口退税率 17% 和 15%，报告期内出口退税率始终保持稳定。2015 年的、2014 年度出口退税金额分别为 102.10 万元、181.95 万元，对公司业绩带来正面影响，分别增加 2015 年的、2014 年度经营性现金流入 102.10 万元、181.95 万元。

同时，报告期内汇率波动对公司业绩的影响如下：2015 年度、2014 年度分别产生汇兑净损失 -1,102,837.50 元、-83,373.43 元，增加了 2015 年度、2014 年度的利润 1,102,837.50 元、83,373.43 元，增幅为 8.06%、0.72%。

因此，公司各期汇兑损益金额较小，对公司业绩的影响较小。公司未采用金融工具等手段对汇兑风险进行管理，仅通过调节自身外币结算时点，降低汇率波动对资金成本影响，减少汇兑损失。

（三）其他需要投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无其他需要提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、报告期资产评估情况

应本次挂牌需要，公司聘请了北京中同华资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了中同华评报字（2016）第001号《资产评估报告书》，有限公司2015年11月30日经评估的净资产为9,775.15万元。

十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期公司股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

（二）报告期实际利润分配情况

公司2014年分配2013年股息红利1,851,473.00元，2015年分配2014年股息红利746,192.45元。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策，与公开转让前的股利分配政策一致。

十一、经营发展目标及风险因素

（一）经营目标和计划

今后三年，公司持续创新能力建设的关键任务是技术创新。整合科技资源、加强科技研发机构平台建设，是公司构建科技创新型企业发展所采取的主要举措之一。公司将在新技术和新产品领域加大自主研发的投入力度，引进先进的PDM系统及产品开发软件，用来规范过程及减少工作中的差错，完善领先的技术开发软硬件条件及检测设施；增加多通道示波器、逻辑分析仪和辐射传导测试设备，用于产品开发过程中对硬件性能的测试，提高产品的电气性能。在消防领域和船舶领域开发市场需求的新技术和高端产品。

在未来三年，公司将以江苏省船舶电子工程技术研究中心为依托，致力于当前电子信息行业中亟需解决的共性技术、应用难题的研究开发；目标是建设成为我国电子信息技术开发的科研高地，成果转让、技术辐射、信息咨询的科技媒介体；促使公司综合科研能力达到国内领先水平，有效推动我省、乃至全国电子信息技术领域的技术创新。

（二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

1、宏观经济周期性风险

船舶配套设备制造业、消防行业与宏观经济的景气度紧密相连。

造船业是一个具有很强周期性的行业，其下游行业航运业的供需平衡状况是导致造船业以及船舶配套业周期性波动的主要因素。由于船舶建造周期较长，使其无法及时根据下游航运业的运力增减，以及国际市场原油、天然气价格灵活地做出调节。航运需求主要来自于世界范围内对大宗货物运输需求和能源需求，航运业景气度与全球经济状况和国际贸易量密切相关。当全球经济、能源供求以及贸易量增长出现大幅波动时，造船业及船舶配套制造业基于其强周期性，将可能遭遇一定的风险。换言之，全球航运业及造船业的周期波动将是影响船舶配套企业盈利能力连续性和稳定性的主要因素。

消防产品的销售一般与建筑业相关，建筑业受宏观经济的周期性影响较大，因此经济周期的波动会对公司消防产品销售产生影响。

应对措施：公司将在不断完善现有销售渠道、保持现有业务稳定的基础上，

努力开拓新的业务增长点，实现未来业绩及综合实力的稳步提高。

2、资产负债率较高、现金流不足的风险

报告期内公司资产负债率均超过 60%，主要有以下几点原因：（1）短期借款和长期借款占比较高。供应商一般给予公司 3-6 个月的信用期，而公司给予客户 6-12 个月的信用期，因此客户应收款占用资金较大。报告期内出于资金周转的需求，公司通过银行借款进行临时性资金周转，导致期末借款金额较高；（2）资产规模不高。目前公司尚处于成长期，累计盈余和注册资本不高，但相关费用支出较多。尽管 2015 年由于股东溢价增资使资产负债率有所下降，但仍处于较高水平并且经营活动现金流净额为负，因此公司存在借款到期无法偿还或采购款无法及时支付的风险。

应对措施：公司于 2015 年已采取相关措施，进行溢价增资 3,000.00 万元，使资产负债率有所下降。未来将通过不断提高自身的盈利能力来增加资金盈余，改善现金流状况，降低资产负债率。

3、应收账款回收风险

2015 年、2014 年应收账款净额分别为 7,624.07 万元、5,876.72 万元，占营业收入的比例分别为 54.86%、56.38%。随着销售规模的增加，应收账款也呈增长趋势。公司合作的客户多是大型船舶建造企业和消防工程公司，这些企业的下游客户回款周期较长，从而直接影响到公司的应收账款周转。若客户经营出现不利情况，将对公司回款造成重大影响。

应对措施：公司合作的客户多为资质良好的企业，且通过长期合作建立了稳定的往来关系，因此回款有一定的保障。企业现已制定并执行应收账款政策，对客户进行动态管理，进一步加大应收账款的催收力度。

4、市场竞争导致毛利下降风险

随着压载水公约生效日期临近，世界船舶压载水市场即将引来扩容，越来越多的企业进入到这一领域，市场竞争日趋激烈。公司压载水产品的毛利率从 2014 年的 51.92% 下降到 2015 年的 40.86%，如果公司不能巩固其市场地位，公司产品毛利率存在进一步下降的风险。

应对措施：公司正在全球范围内建立自己的销售网络，同时通过更为完善的售前和售后服务来增强客户粘性以巩固公司的市场地位。

5、技术更新导致公司产品不断更新的风险

船舶压载水行业属于技术密集型行业，随着压载水公约生效日期越来越近，主要生产厂商都在投入资金研发技术标准更高的产品，产品更新换代速度加快。如果公司不能及时开发出适应市场需求的新产品，公司将在市场竞争中处于不利地位。

应对措施：公司将继续维持较高的研发投入，同时拟引进新的技术人才促进公司技术进步和加快新产品开发。

6、控股股东、共同实际控制人回购投资者持有本公司股份的风险

2015年11月，公司引入投资者上海力合、常州力合，控股股东、共同实际控制人王纯、王林兴（原股东）与上述投资者签订了《增资扩股协议》及其《补充协议》。并在《补充协议》中约定，在一定条件下，上述投资者可以要求原股东回购其持有的公司全部股份。股权回购条款实现条件主要为：公司不能在2016年12月31日前，完成在新三板挂牌成功；2015年、2016年及2017年三年合计净利润（扣除非经常性损益）低于5500万元等。股权回购价格为：投资方的全部投资款，即人民币3,000万元及自实际缴纳出资之日起至公司原股东实际支付回购价款之日起按年利率10%（单利）计算的利息（扣除投资方历年已从标的公司获得股东分红之和）。

应对措施：公司将积极夯实现有业务，并努力开拓新的业务增长点，实现未来业绩及综合实力的稳步提高，以避免回购股份事项的发生。如果出现《补充协议》约定的回购股份事项，公司控股股东和实际控制人将采取包括但不限于采取自筹资金回购、引进新投资等措施解决有关回购事宜，公司经营不会因为股东回购上述投资人持有的公司股份产生重大不利影响。

7、实际控制人不当控制风险

公司的共同实际控制人为王林兴、王纯，二人系夫妻关系。王林兴直接持有公司10.84%的股份，王纯直接持有公司75.86%的股份，二人合计持有蓝天电子86.70%的股权。王林兴现任股份公司董事长、经理，王纯现任股份公司董事。若公司实际控制人利用其控制权对公司的经营决策、财务、人事等实施不当控制，可能给公司经营、未来发展和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：公司在《公司章程》中制定了保护中小股东利益的条款；制定了“三会”议事规则等一系列公司内部控制制度；公司未来将通过引入独立董事等方式，从决策、监督层面加强对实际控制人的制衡，以防范实际控制人侵害公司

及其他股东利益。

8、公司治理风险

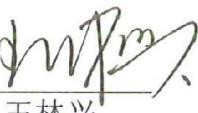
公司 2016 年 1 月整体变更为股份公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，新的制度对公司治理提出了更高的要求，公司管理层对相关制度的执行尚需理解、熟悉，短时期内仍可能存在一定的公司治理风险。

应对措施：公司将根据法律、法规、监管规定以及市场情况，结合公司实际，持续完善公司的内部控制制度，对其进行修订或细化，为公司合法经营、规范发展、控制风险打下坚实的制度基础。

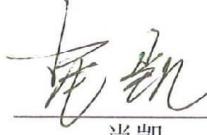
第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事:


王林兴

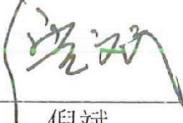

王纯


肖凯

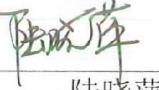

潘海峰


张佳

全体监事


倪斌


王茂忠


陆晓萍

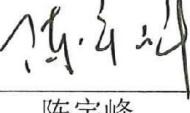
全体高级管理人员:


王林兴


吕卫斌


宗新荣


徐方遒


陈宇峰


无锡蓝天电子股份有限公司
有限公司
2016年7月13日
3202061909372

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：

李静芳
李静芳

于志丹
于志丹

谢露露
谢露露

丁海军
丁海军

项目负责人：

袁甫正
袁甫正

法定代表人：

何如
何如



三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：



冯辕



朱东

律师事务所负责人：



马国强



四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

方志刚 王瑞华

会计师事务所负责人：

杨立山



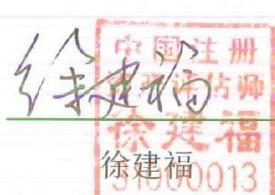
瑞华会计师事务所 (特殊普通合伙)

2016年07月13日

五、资产评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读无锡蓝天电子股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：


徐建福
中国注册资产评估师
徐建福
31000013


周冠臣
中国注册资产评估师
周冠臣
140013

资产评估机构负责人：


季 琛

北京中同华资产评估有限公司
2016年7月13日


第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告**
- 二、财务报表及审计报告**
- 三、法律意见书**
- 四、公司章程**
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见**
- 六、其他与公开转让有关的重要文件**